

**Extractora Natural Ecuador S.A.
EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural
Hábitats Ecuador B.V.)**

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Hábitats Ecuador B.V.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Hábitats Ecuador B.V.), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Hábitats Ecuador B.V.) al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Profesionales - (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas a ser tomados por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al Informe de los Auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

BDO ECUADOR.

Junio 5, 2020
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Paúl Lasluisa - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A.
EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural
Habitats Ecuador B.V.)**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019**

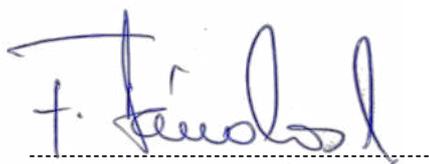
CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	4
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	37

EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	30,807	260,575
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(10)	998,552	28,029
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(21)	9,823,354	6,764,385
Activos por impuestos corrientes	(22.1)	384,456	299,111
Inventarios	(11)	3,044,558	1,739,477
Gastos pagados por anticipado	(12)	96,651	112,067
Total activos corrientes		14,378,378	9,203,644
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(13)	2,074,711	2,434,538
Propiedades de inversión	(14)	407,634	418,667
Activo biológicos	(15)	835,882	835,882
Activos por impuestos diferidos	(22.4)	65,862	65,862
Total activos no corrientes		3,384,089	3,754,949
Total activos		17,762,467	12,958,593
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(16)	5,352,017	2,222,398
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(21)	2,938,489	3,247,098
Obligaciones con instituciones financieras	(17)	3,064,801	1,854,587
Créditos a mutuo	(18)	3,354,494	1,423,435
Pasivos por ingresos diferidos		-	262,388
Pasivos por impuestos corrientes	(22.1)	217,877	210,304
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(19)	147,412	201,438
Total pasivos corrientes		15,075,090	9,421,648
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	(17)	680,245	680,245
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(20)	94,797	65,591
Total pasivo no corriente		775,042	745,836
Total pasivos		15,850,132	10,167,484
Patrimonio:			
Capital social	(23.1)	2,375,800	2,375,800
Reservas	(23.2)	400	400
Otros resultados integrales	(23.3)	9,686	11,703
Resultados acumulados	(23.4)	(473,551)	403,206
Total patrimonio neto		1,912,335	2,791,109
Total patrimonio neto y pasivos		17,762,467	12,958,593



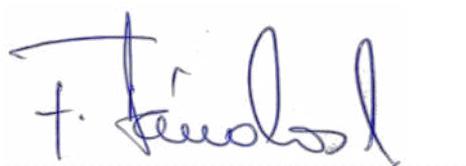
Fernando Dávalos
Gerente General



Santiago Salazar
Contador General

EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(24)	14,713,697	15,910,485
Costos de producción y ventas	(25)	(12,122,713)	(11,598,440)
Utilidad bruta		2,590,984	4,312,045
Gastos de administración	(26)	(1,657,212)	(2,256,897)
Gastos de venta	(27)	(1,574,368)	(1,315,994)
Gastos financieros	(28)	(510,076)	(375,023)
Otros ingresos		273,915	161,517
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		(876,757)	525,648
Impuesto a las ganancias corriente	(22,2)	-	(219,054)
Efecto de impuestos diferidos	(22,4)	-	65,862
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(876,757)	372,456
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</u>			
Planes por beneficios definidos		(2,017)	33,611
Otros resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		(2,017)	33,611
Resultado integral total del año		(878,774)	406,067



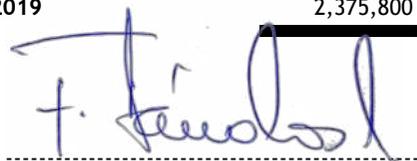
Fernando Dávalos
Gerente General



Santiago Salazar
Contador General

EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Notas	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Subtotal	Total patrimonio neto
					Utilidades acumuladas	Utilidad neta del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	2,375,000	400	(10,009)	(209,094)	244,060	34,966	2,401,157
Aportes para futuras capitalizaciones	(21.2)	-	121,427	-	-	-	-	121,427
Ajuste NIC 19		-	-	-	(11,899)	-	-	(11,899)
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	241,555	(241,555)	-
Resultado integral total del año		-	-	-	-	-	8,245	8,245
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	2,496,427	400	(21,908)	32,461	10,750	43,211	2,518,930
Aportes para futuras capitalizaciones	(21.2)	2,375,000	(2,496,427)	-	-	-	-	(121,427)
Ajuste recálculo IR 2017		-	-	-	-	(12,461)	(12,461)	(12,461)
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	8,245	(8,245)	-
Resultado integral total del año		-	-	-	33,611	-	372,456	406,067
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,375,800	-	400	11,703	28,245	374,961	403,206	2,791,109
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	372,456	(372,456)	-
Resultado integral total del año		-	-	-	(2,017)	-	(876,757)	(878,774)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,375,800	-	400	9,686	400,701	(874,252)	(473,551)	1,912,335



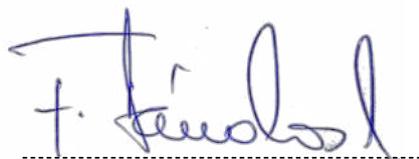
Fernando Dávalos
Gerente General



Santiago Salazar
Contador General

EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,688,887	15,066,126
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13,733,484)	(16,871,695)
Intereses pagados, netos	(198,324)	(174,328)
Otros gastos, netos	15,416	1,331
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(3,227,505)	(1,978,566)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(33,866)	(186,842)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(33,866)	(186,842)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	1,199,896	683,600
Efectivo neto recibido por créditos a mutuo	1,833,357	1,423,435
Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas o relacionadas	-	316,184
Efectivo neto pagado por beneficios definidos empleados	(1,650)	(3,061)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	3,031,603	2,420,158
(Disminución) aumento neta de efectivo	(229,768)	254,750
Efectivo al inicio del año	260,575	5,825
Efectivo al final del año	30,807	260,575



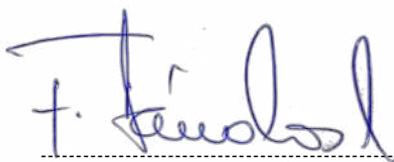
Fernando Dávalos
Gerente General



Santiago Salazar
Contador General

EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(876,757)	372,456
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad del ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Baja de cuentas incobrables	6,844	10,284
Provisión para baja de inventarios	-	16,845
Provisión para baja de activo biológico	-	71,250
Baja de propiedades, planta y equipos	23,288	5,662
Depreciación de propiedades, planta y equipos	370,405	376,102
Depreciación de propiedad de inversión	11,033	11,953
Provisión para jubilación patronal y desahucio	28,839	35,992
Provisión para participación a trabajadores	-	92,762
Provisión gastos maquila	-	200,000
Provisión para impuesto a las ganancias corrientes	-	219,054
Liberación impuesto a las ganancias diferido	-	(65,862)
Provisión descuento en ventas	182,555	263,382
Provisión de interés neto	108,021	40,508
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar no relacionadas	(977,367)	69,977
(Aumento) en cuentas por cobrar relacionadas	(3,058,969)	(1,176,724)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(85,345)	(137,636)
(Aumento) en inventarios	(1,305,081)	(727,147)
Disminución en gastos pagados por anticipado	15,416	
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar no relacionadas	3,131,634	(1,905,350)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar relacionadas	(491,163)	-
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	7,573	1,535
Disminución en provisiones beneficios empleados corrientes	(56,043)	(15,997)
(Disminución) aumento en pasivos por ingresos diferidos	(262,388)	262,388
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(3,227,505)	(1,978,566)



Fernando Dávalos
Gerente General



Santiago Salazar
Contador General

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU.
- **RUC de la entidad.**
0891742622001.
- **Domicilio de la entidad.**
Esmeraldas vía Viche-Esmeraldas Km 3.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Extractora Natural Ecuador S.A. Extranatu en adelante “La Compañía”, fue constituida el 19 de junio de 2013. Su objetivo principal es la producción, cultivo, transformación, procesamiento, industrialización, almacenamiento, importación, exportación y comercialización, y extracción de productos agrícolas.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Natural Habitats (Ecuador) B.V.	2,375,799	99.99%
Van Der AA Alphonsus Hendricus María	1	0.1%
	2,375,800	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que ser relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

-
- un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero has sido menor que su costo amortizado;
 - cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
 - un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor; aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
 - cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato. La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 365 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo. Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener 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 garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos posteriores por concepto de componentes, reparación y conservación serán reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales del período en el que incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren el activo serán capitalizados.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Los terrenos y proyectos en curso no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Tasa anual de depreciación
Instalaciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Repuestos y herramientas	10	10%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.10. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos y/o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión como edificios se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, el terreno en la propiedad de inversión esta medio a valor razonable.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 años	Cero

4.11. Activos biológicos.

En este grupo contable se registra a los animales vivos y a las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha decidido mantener el valor de su activo biológico en base del avalúo realizado en febrero 2019, puesto que la emergencia sanitaria declarada el 12 de marzo de 2020 por el Gobierno Ecuatoriano no ha permitido mantener una base fiable de medición, sin embargo, bajo criterio de expertos internos de la Compañía no se presenta condiciones significativas en el mercado de palma que ocasione una variación representativa en el costo del activo biológico, se prevé actualizar el costo de este activo con el avalúo a realizar en diciembre 2020.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa.

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

4.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias 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 del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.14. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registran las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo, y por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Se calculan el precio de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Ventas de bienes: la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de aceite de palma y sus derivados. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de aceite de palma y sus derivados, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

4.16. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16 y CINIIF 23 desde el 1 de enero de 2019. Ver nota 8.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y 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 y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Valor razonable de activos y pasivos.- la tabla siguiente analiza los instrumentos que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1.- precios de mercados de activos para activos o pasivos financieros.
- Nivel 2.- otra información excepto los precios de mercados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3.- información para el activo o pasivo que no se basan en información de mercado observable.

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

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

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares. (Al final del período sobre el que se informa).

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 8 y 19), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No Corriente entre 1 y 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	5,352,017	-
Cuentas por pagar y otras relacionadas	2,938,489	-
Créditos a mutuo	3,354,494	-
Obligaciones con instituciones financieras	3,064,801	680,245
	14,709,801	680,245

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No Corriente entre 1 y 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	2,222,398	-
Cuentas por pagar y otras relacionadas	3,247,098	-
Créditos a mutuo	1,423,435	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,854,587	680,245
	8,747,518	680,245

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Total pasivos	15,850,132	10,167,484
Menos efectivo	30,807	260,575
Total deuda neta	15,819,325	9,906,909
Total patrimonio neto	1,912,335	2,791,109
Índice de deuda - patrimonio neto	827%	359%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

7. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Al 31 de diciembre de 2019.

Clasificación	Grupo	Tipo	A costo amortizado
Activos financieros	Efectivo	Saldos en bancos	30,807
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	998,552
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	9,823,354
Pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	(5,352,017)
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	(2,938,489)
	Obligaciones con instituciones Financieras	Corrientes	(3,064,801)
	Créditos a mutuo	No corrientes	(680,245)
		Corrientes	(3,354,494)

Al 31 de diciembre de 2018.

Clasificación	Grupo	Tipo	A costo amortizado
Activos financieros	Efectivo	Saldos en bancos	260,575
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	28,029
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	6,764,385

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Clasificación	Grupo	Tipo	A costo amortizado
Pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	(2,222,398)
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	(3,247,098)
	Obligaciones con instituciones Financieras	Corrientes	(1,854,587)
	Créditos a mutuo	No corrientes	(680,245)
		Corrientes	(1,423,435)

8. EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.

La Compañía realizó los análisis de implementación de las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16 y CINIIF 23 desde el 1 de enero de 2019 sobre los cuales no tuvieron efectos en los estados financieros separados de la Compañía.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

La Compañía posee contratos de arrendamiento para los siguientes tipos de activos que se detallan a continuación, mismos que generan un activo por derecho de uso de acuerdo con la NIIF 16:

Activo identificado	Plazo (años)	Fecha de terminación (estimado)
Robinson Galarza	2	15/08/2020

Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y derechos de renovación. En la renovación, los términos de los arrendamientos son renegociados. La Compañía ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos considerados en NIIF 16. La aplicación de la nueva normativa no tiene un impacto significativo en la contabilidad de la Compañía.

CNIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias”.

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 “Impuestos a las ganancias”. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de NIC 12, La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Si la Compañía considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado. Las suposiciones que la Compañía hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.

- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo la Compañía considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

De acuerdo a nuestro análisis, la aplicación de CINIIF 23 no ha generado impactos en los estados financieros de la Compañía.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

9. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja	3,601	6,601
Bancos	27,206	253,974
	(1) 30,807	260,575

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

10. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Clientes locales	374,208	16,396
Clientes del exterior	453,297	-
	(1) 827,505	16,396
Otras cuentas por cobrar	(2) 171,047	11,633
	998,552	28,029

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de clientes locales y del exterior, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	818,387	99%	5,646	34%
<u>Vencidas:</u>				
De 1 a 90 días	9,118	1%	1,800	11%
Más de 181 días	-	-	8,950	55%
	827,505	100%	16,396	100%

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Préstamos empleados	3,707	5,505
Préstamos agricultores	-	6,128
Provisión ingresos (a)	167,340	-
	171,047	11,633

(a) Corresponde a la provisión de ingresos realizada al cierre del 2019 por reembolso por facturar a La Fabril por 72,262 y provisiones en ventas locales y exterior por 95,078.

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Productos terminados producidos	(1)	2,737,688	1,497,335
Productos en proceso		157,582	134,580
Suministros o materiales a ser consumidos		64,288	64,087
Inventario Materia prima		57,992	28,861
Mercaderías en tránsito		27,008	14,614
		3,044,558	1,739,477

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 12,122,713 y 11,598,440 respectivamente (Nota 25).

12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo a proveedores		1,195	6,990
Primas de seguros pre pagadas		25,311	9,512
Garantías entregadas		70,145	95,565
		96,651	112,067

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	42,511	42,511
Activos en proceso	51,117	152,887
Instalaciones	543,371	584,461
Muebles y enseres	32,500	38,300
Maquinaria y equipo	1,354,021	1,501,361
Equipos de computación	13,274	28,076
Vehículos	37,917	62,905
Mejoras a la propiedad arrendada	-	24,037
	2,074,711	2,434,538
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	42,511	42,511
Activos en proceso	51,117	152,887
Instalaciones	751,789	751,788
Muebles y enseres	61,147	60,764
Maquinaria y equipo	2,818,201	2,688,333
Equipos de computación	64,804	91,072
Vehículos	186,447	186,448
Mejoras a la propiedad arrendada	-	29,945
	3,976,016	4,003,748
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación:</u>		
Instalaciones	(208,418)	(167,327)
Muebles y enseres	(28,647)	(22,464)
Maquinaria y equipo	(1,464,180)	(1,186,972)
Equipos de computación	(51,530)	(62,996)
Vehículos	(148,530)	(123,543)
Mejoras a la propiedad arrendada	-	(5,908)
	(1,901,305)	(1,569,210)
	2,074,711	2,434,538

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>										
Saldo inicial	42,511	152,887	584,461	38,300	1,501,361	28,076	62,905	-	24,037	2,434,538
Adiciones	-	30,353	-	384	(2,256)	5,385	-	-	-	33,866
Reclasificaciones	-	(132,123)	-	-	132,123	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,288)	(23,288)
Depreciación	-	-	(41,090)	(6,184)	(277,207)	(20,187)	(24,988)	-	(749)	(370,405)
Saldo final	42,511	51,117	543,371	32,500	1,354,021	13,274	37,917	-	-	2,074,711
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>										
Saldo inicial	42,511	65,008	610,891	44,781	1,698,539	33,789	101,992	4,876	27,073	2,629,460
Adiciones	-	118,630	12,170	1,178	49,203	5,661	-	-	-	186,842
Reclasificaciones	-	(30,751)	2,198	-	19,827	8,726	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	(1,418)	-	-	-	(4,244)	-	(5,662)
Depreciación	-	-	(40,798)	(6,241)	(266,208)	(20,100)	(39,087)	(632)	(3,036)	(376,102)
Saldo final	42,511	152,887	584,461	38,300	1,501,361	28,076	62,905	-	24,037	2,434,538

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo	473,839	473,839
Depreciación acumulada	(66,205)	(55,172)
	407,634	418,667
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos (1)	253,176	253,176
Edificios	154,458	165,491
	407,634	418,667

(1) Corresponde a 3 terrenos ubicados en la provincia de Esmeraldas.

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017	253,176	177,444	430,620
Depreciación acumulada	-	(11,953)	(11,953)
Año terminado en diciembre 31, 2018	253,176	165,491	418,667
Depreciación acumulada	-	(11,033)	(11,033)
Año terminado en diciembre 31, 2019	253,176	154,458	407,634

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Plantaciones de teca	835,882	835,882

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a 81 hectáreas de plantaciones de teca en la ciudad de Esmeraldas (Nota 29).

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por pagar proveedores:</u>		
Proveedores locales	4,354,604	1,299,736
Proveedores del exterior	111,418	39,089
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Provisiones	592,486	563,853
Fondo Social Fair for life	292,818	251,426
Fondo Grassroots Business	-	41,417
Fondo Carbono Natural	-	25,982
Otras cuentas por pagar	691	895
	<u>5,352,017</u>	<u>2,222,398</u>

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Responsability Fair Agriculture Fund:</u>		
Préstamo al 8% de interés anual (más LIBOR de 6 meses), con vencimiento en marzo 2021.	680,245	680,245
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en enero 2018.	300,000	300,000
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en marzo 2018.	400,000	400,000
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en diciembre 2017.	200,000	200,000
Intereses por pagar	18,037	24,258
 <u>Produbanco Grupo Promérica:</u>		
Préstamo al 11.23% de interés anual y vencimiento en enero de 2020.	856	9,468
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en julio del 2019	-	297,063
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en junio del 2019	-	60,890
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en octubre del 2019	-	167,053
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en mayo del 2019	-	178,945
Préstamo al 11.83% de interés anual y vencimiento en diciembre del 2019	-	216,910
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en agosto del 2020	257,733	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en enero del 2020	101,351	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en marzo del 2020	274,636	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en mayo del 2020	136,659	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en junio del 2020	361,779	-
 <u>Banco Guayaquil:</u>		
Préstamo al 8.25% de interés anual y vencimiento en abril del 2020	500,000	-
Préstamo al 8.5% de interés anual y vencimiento en abril del 2020	500,000	-
Intereses por pagar	13,750	-
	3,745,046	2,534,832

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	3,064,801	1,854,587
No corriente	680,245	680,245
	3,745,046	2,534,832

18. CRÉDITOS A MUTUO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Mahira Hipatia Proaño Sánchez:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en febrero de 2019	-	160,000
<u>Corporación de proyectos Equinoccial S.A. Copeg:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019	-	100,000
<u>Integrated Logistics Services Servilogistics S.A.:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019	-	200,000
<u>Corporación de proyectos Equinoccial S.A. Copeg:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en junio de 2019	-	200,000
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en marzo de 2019	-	150,000
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 8.5% de interés anual y vencimiento en abril de 2019	-	200,000
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en abril de 2019	-	150,000
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019	-	150,000
<u>Aman Rodas Golda Jaqueline.:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2019	-	39,515
<u>Galo Fernando Chavez Lalama:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2019	-	33,411
Suman y pasan	-	1,382,926

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Suman y vienen	-	1,382,926
<u>Maria Mercedes Parra Pazmiño:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en Junio de 2020	42,004	-
<u>Edgar Juan Diminichi Miranda:</u>		
Préstamo al 9,75% de interés anual y vencimiento en enero de 2020	30,000	-
<u>Galo Fernando Chavez Lalama:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2020	45,397	-
<u>Sonia Polo:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2020	88,889	-
<u>Pedro Cesar Zambrano Parra:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2020	36,000	-
<u>Felipe Carrasco:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2020	30,000	-
<u>David Ramírez:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2020	34,611	-
<u>Manuel Gastón Cotto Ollague:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en febrero de 2020	30,000	-
<u>Carmen Alicia Gómez López:</u>		
Préstamo al 10% de interés anual y vencimiento en febrero de 2020	52,319	-
<u>Pedro Cesar Zambrano Parra:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en febrero de 2020	21,002	-
<u>Emporio de la Construcción EMCOSA S.A.:</u>		
Préstamo al 13% de interés anual y vencimiento en mayo de 2020	200,000	-
<u>Emporio de la Construcción EMCOSA S.A.:</u>		
Préstamo al 13% de interés anual y vencimiento en junio de 2020	200,000	-
<u>Emporio de la Construcción EMCOSA S.A.:</u>		
Préstamo al 13% de interés anual y vencimiento en julio de 2020	200,000	-
<u>Gustavo Jarrin Jara:</u>		
Préstamo al 13% de interés anual y vencimiento en agosto de 2020	200,000	-
Suman y pasan	1,210,222	1,382,926

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Suman y pasan	1,210,222	1,382,926
<u>Alejandra Jarrin Morgan:</u>		
Préstamo al 13% de interés anual y vencimiento en septiembre de 2020	200,000	-
<u>Ulbio Moreira:</u>		
Préstamo al 10% de interés anual y vencimiento en marzo de 2020	50,000	-
<u>Silvercross:</u>		
Préstamo al 10% de interés anual y vencimiento en febrero de 2020	1,000,000	-
<u>Silvercross:</u>		
Préstamo al 10% de interés anual y vencimiento en junio de 2020	500,000	-
<u>La Fabril:</u>		
Préstamo sobre el cual no se ha definido un interés y fecha de vencimiento.	300,000	-
Intereses por pagar	94,272	40,509
	3,354,494	1,423,435
 <u>Clasificación:</u>		
Corriente	3,354,494	1,423,435

Al 31 de diciembre de 2019, estos préstamos están garantizados con contratos y pagarés.

19. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
IESS por pagar	5,887	17,527
Préstamos	6,955	2,756
Décimo Cuarto Sueldo	19,069	18,691
Décimo Tercer Sueldo	5,271	7,303
15% Utilidad Trabajadores por pagar	-	92,899
Vacaciones	62,672	53,995
Sueldo por pagar	46,913	7,515
Fondos de reserva	645	752
	147,412	201,438

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	92,899	12,843
Provisión del año	-	92,762
Pagos	(92,899)	(12,706)
Saldo final	-	92,899

20. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	(Nota 20.1)	64,364	43,978
Desahucio	(Nota 20.2)	30,433	21,613
		94,797	65,591

20.1. Jubilación patronal.- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	43,978	46,479
Costo laboral por servicios actuales	17,338	22,248
Costo financiero	1,871	1,869
Pérdida (ganancia) actuarial	1,177	(22,649)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(3,969)
Saldo final	64,364	43,978

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20.2. Bonificación por desahucio.- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	21,613	19,792
Costo laboral por servicios actuales	8,724	11,089
Costo financiero	906	786
Pérdida (ganancia) actuarial	840	(6,993)
Beneficios pagados	(1,650)	(3,061)
Saldo final	30,433	21,613

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	1.5%	1.5%
Tabla de rotación (promedio)	17.09%	23.42%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Año terminado en Diciembre 31, 2019	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(5,703)	(1,289)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-9%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6,298	1,420
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	10%	5%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremen. salarial + 0.5%)	6,441	1,533
Impacto % en el OBD (tasa de incr salarial + 0.5%)	10%	5%
Variación OBD (tasa de incremen. salarial - 0.5%)	(5,875)	(1,408)
Impacto % en el OBD (tasa de incr salarial - 0.5%)	-9%	-5%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	(2,904)	1,481
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	-5%	5%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	3,036	(1,408)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	5%	-5%

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionadas:</u>				
Organic Animal Nutrition Inc.	Relacionada	Comercial	875,146	930,526
Palma Organica (Holland) B.V.	Relacionada	Comercial	-	2,724,381
Natural Habitats USA Inc.	Relacionada	Comercial	2,542,538	1,504,974
			<u>3,417,684</u>	<u>5,159,881</u>
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	1,598,283	1,604,504
Natural Habitats Group B.V.	Relacionada	Préstamo/comercial	4,807,387	-
			<u>6,405,670</u>	<u>1,604,504</u>
			<u>9,823,354</u>	<u>6,764,385</u>
<u>Cuentas por pagar relacionados:</u>				
Exportsustent S.A.	Relacionada	Préstamo	1,502,973	1,526,028
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	1,118,661	1,034,373
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Intereses	316,855	423,315
Organic Animal Nutrition Inc (Nota 20.04)	Relacionada	Provisión	-	263,382
			<u>2,938,489</u>	<u>3,247,098</u>
<u>Pasivos por ingresos diferidos:</u>				
Organic Animal Nutrition Inc.	Cliente	Anticipos	-	262,388

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

			Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	Relación	Transacción		
Ventas:				
Organic Animal Nutrition Inc.	Relacionada	Comercial	4,850,579	4,060,567
Palma Organica (Holland) B.V.	Relacionada	Comercial	2,140,481	5,828,028
Natural Habitats USA Inc.	Relacionada	Comercial	4,441,055	5,893,854
			11,432,115	15,782,449
Otros ingresos:				
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	176,370	-
Préstamos:				
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo (1)	-	1,081,523
Natural Habitats Group B.V.	Relacionada	Préstamo	4,807,387	-
			4,807,387	1,081,523
Remuneraciones al personal clave de la gerencia.				
			Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y salarios			88,681	88,676

22. IMPUESTOS CORRIENTES.

22.1. Activos y pasivos del año corriente.

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Impuesto Renta (Nota 22.3)	4,699	-
Crédito tributario IVA	255,106	256,119
Provisión por IVA no recuperado	(23,749)	-
Anticipo de impuesto a la renta	148,400	-
Nota de crédito desmaterializada	-	42,992
		384,456
		299,111

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	12,470	15,531
Retenciones en la fuente de IR por pagar	22,691	19,382
Anticipo impuesto a la renta por pagar	182,716	-
Impuesto a la renta por pagar (Nota 22.3)	-	175,391
	217,877	210,304

22.2. Conciliación Tributaria.- la conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(876,757)	525,648
(Menos) Ingresos no objetos	176,370	164,154
(Mas) Participación trabajadores atribuible a ingresos no objeto	26,456	24,624
(Más) Gastos no deducibles	381,422	609,580
	(645,249)	995,698
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a las ganancias del período (Nota 22.3)	-	219,054
	-	41,67%

22.3. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	175,391	(55,207)
Provisión del período (Nota 22.2)	-	219,054
Pagos	(175,391)	-
Ajuste por recálculo IR 25% (1)	-	12,461
Retenciones en la fuente efectuadas	(4,699)	(917)
	(4,699)	175,391
(Saldo por cobrar) Saldo por pagar (Nota 22.1)	(4,699)	175,391

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22.4. Saldos de impuesto diferido.

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Cuentas por pagar	57,944	57,944
Beneficios a empleados	7,918	7,918
	65,862	65,862

El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Reconocidos en resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>			
Cuentas por pagar	57,944	-	57,944
Beneficios a empleados	7,918	-	7,918
	65,862	-	65,862
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>			
Cuentas por pagar	-	57,944	57,944
Beneficios a empleados	-	7,918	7,918
	-	65,862	65,862

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2019:</u>				
Cuentas por pagar (Nota 21)	-	263,382	-	263,382
Beneficios empleados (1)	-	35,992	-	35,992
	-	299,374	-	299,374
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Cuentas por pagar (Nota 21)	-	263,382	-	263,382
Beneficios empleados (1)	-	35,992	-	35,992
	-	299,374	-	299,374

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Incluye:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal (Nota 20.1)		
Costo laboral por servicios actuales	17,338	22,248
Costo financiero	1,871	1,869
Bonificación por desahucio (Nota 20.2)		
Costo laboral por servicios actuales	8,724	11,089
Costo financiero	906	786
Saldo final	28,839	35,992

22.5. Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2019 y 2018.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta 25% y 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo

Anticipo para los años y 2018.

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. Son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. El experto contratado por la Compañía para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación del Marzo 20, 2020 menciona: "...como resultado de la aplicación del método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacional (MMNT) las transacciones efectuadas por la Compañía se encuentran sobre el rango intercuartil de plena competencia, consecuentemente, las transacciones efectuadas con partes relacionadas si se han efectuado como si lo hubieran realizado con terceros independientes en condiciones comparables. Por lo que en el informe final existirá una variación en el rango intercuartil y estimamos que los mismos no serán significativos y no cambiarán de forma material los resultados obtenidos según el informe preliminar emitido por los asesores legales tributarios.

Otros asuntos.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas:

a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:

- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
 - Sector agrícola.
 - Oleoquímica.
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales.
 - Exportación de servicios.
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.
 - Eficiencia energética.
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
 - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
- n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
- o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

3. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador:

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
 - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

4. Disposiciones:

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

Impuesto a la renta.

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
- Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
- Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una formula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.
- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto al valor agregado.

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

Impuesto a los consumos especiales.

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas.

Impuesto a la salida de divisas.

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales.
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Otras reformas.

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

23. PATRIMONIO.

23.1. Capital social.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de 2,375,800 respectivamente y está constituido por 2,375,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una respectivamente.

23.2. Reservas.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23.3. Otros resultados integrales.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a efectos netos por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos.

23.4. Resultados acumulados.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Los resultados netos del ejercicio fueron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 una pérdida por US\$876,757 y una utilidad de US\$372,456 respectivamente y mantienen un resultado acumulado de US\$(473,551) y US\$403,206, respectivamente.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. INGRESOS POR VENTA DE BIENES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Aceite crudo	4,441,138	5,078,411
Organilac	5,012,933	4,268,078
Oleina orgánica de palma	1,008,388	1,227,994
Aceite RBD refinado	1,666,931	2,308,450
Aceite de palmiste refinado	911,369	1,407,452
Sterina de palma	1,187,360	951,151
Otros productos refinados	402,474	572,183
Almendra de nuez	83,104	96,766
	14,713,697	15,910,485

25. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Aceite crudo	3,782,944	3,942,061
Almendra de nuez	57,660	90,284
Productos refinados	8,282,109	7,566,095
	12,122,713	11,598,440

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y salarios	451,659	600,244
Honorarios profesionales	160,305	309,065
Depreciaciones	105,044	122,953
Muestras	101,159	21,075
	818,167	1,053,337
Suman y pasan	818,167	1,053,337

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Suman y vienen	818,167	1,053,337
IVA que se carga al gasto	91,395	37,852
Aportes seguridad social	89,325	109,701
Otros gastos	76,070	77,974
Gastos de viaje	68,195	48,523
Beneficios sociales	67,798	48,275
Contribuciones y afiliaciones	53,887	87,167
Mantenimientos y reparaciones	43,944	38,681
Movilización	42,145	31,743
Arrendamiento de inmuebles	42,960	48,660
Provisiones sociales	32,383	45,185
Gastos médicos	31,463	23,203
Atención al personal	30,472	32,165
Seguros	29,049	29,807
Servicios públicos	26,553	23,440
Provisión baja inventarios y activo biológico	23,288	88,095
Impuesto a la salida de divisas	23,043	18,387
Suministros y materiales	19,914	23,734
Combustibles	13,755	11,807
Gastos no deducibles	12,261	44,890
Provisión cuentas incobrables	6,844	10,284
Uniformes	6,160	3,099
Gastos de gestión	5,069	21,015
Proyecto social	2,440	6,516
Promoción y publicidad	632	595
Servicios maquila	-	200,000
Participación trabajadores (Nota 17)	-	92,762
	1,657,212	2,256,897

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Gastos de exportación	1,398,994	1,262,910
Gastos de importación	137,515	20,346
Gastos seguros logística	37,859	32,738
	1,574,368	1,315,994

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Interés financieros	(1)	490,552	344,765
Comisiones bancarias locales		19,524	30,258
		510,076	375,023

(1) Corresponde principalmente a los intereses por el préstamo de Responsibility recibido a través de su compañía relacionada Natural Habitats Ecuador BV.

29. GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre de 2019, se crearon las siguientes garantías:

Activos en Garantía	Pasivos garantizados	Diciembre 31, 2019
Hipoteca de inmuebles terrero (a)	Obligaciones bancarias	178,136
Hipoteca de inmuebles activo biológico (Nota 15)	Obligaciones bancarias	<u>835,882</u>
		<u>1,104,018</u>

(a) Corresponde a 2 terrenos ubicados en Majua provincia de Esmeraldas (Nota 14).

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 05, 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Emergencia Sanitaria - COVID-19:

De acuerdo a lo mencionado en el Acuerdo Ministerial 126 emitido en el Registro Oficial Suplemento 160 de 12 de marzo de 2020, el Gobierno Ecuatoriano declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días pudiéndose extender en caso de ser necesario. Posteriormente en el estado de emergencia se incluyen ciertas medidas dentro de las cuales se encuentra la restricción de movilidad, esta restricción obligó a la Compañía a tomar medidas inmediatas en sus procesos de producción y logística para mantener sin alteración los planes de operación de la Compañía para este período.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de marzo de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
