

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Compañía Sociedad de Palmicultores de la Independencia Sopalin S.A. (en adelante "Sopalin S.A." o "la Compañía") fue constituida en el Ecuador el 2 de octubre de 1985. Su objeto social consiste fundamentalmente en la producción y refinación de aceite crudo de palma, obtenido por trituración o extracción por solvente y, a la clarificación, refinación e hidrogenación o endurecimiento de aceites y grasas.

La venta de aceite de palma son efectuadas principalmente a Industrias Ales C.A. Dichas ventas al 31 de diciembre 2019 representan un 86.37% (2018: 96.81%).

Durante los años 2019 y 2018, los precios del aceite de rojo de palma tanto a nivel internacional como local tuvieron variaciones importantes; situación que impactó en las ventas y rentabilidad de la Compañía. Los precios promedios de venta en el año 2019 y 2018 fueron de US\$730 y US\$625 por tonelada, respectivamente. Las ventas de aceite rojo de palma se efectuaron en función de precios referenciales determinados en el mercado local e internacional.

Durante los años 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanzó los 24 y 31 empleados, respectivamente.

#### **Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 15 de mayo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Por la falta de fruta de palma en la provincia de Esmeraldas por la plaga de la PC, la Compañía tomó la decisión de trasladar sus operaciones a la provincia de Los Ríos. Esto ayudará a la mejora en los márgenes de rentabilidad.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Déficit de capital de trabajo**

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía reporta capital de trabajo negativo por un valor de US\$1,372,928, originado principalmente por las obligaciones financieras a corto plazo que maneja la Compañía.

La Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados con instituciones financieras, utilizando los flujos de fondos generados en las operaciones.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Compañía Sociedad de Palmicultores de la Independencia Sopalin S.A., están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, con excepción de los terrenos incluidos en propiedades, planta y equipo que se presentan a su valor razonable.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

## SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

*Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

#### a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo (equivalente de efectivo) incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

##### **- Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en

## SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

#### - Instrumentos de capital/patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y 180 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Cuentas por cobrar compañías relacionadas corresponden principalmente a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de productos en el curso normal de los negocios y por préstamos concedidos. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.5.2 Pasivos financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar", y las "Cuentas por a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Cuentas por pagar a compañías relacionadas, corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta y de los productos semi-terminados está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

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

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

## SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de Propiedades, planta y equipos son las siguientes:

	<u>Vida Útil</u> (años)	<u>Valor residual</u> (%)
Edificios e instalaciones	40 - 80	15
Maquinarias y equipos	3 - 15	5
Muebles y enseres y equipo de oficina	10	-
Equipo de computación	3	3
Vehículos	12	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los Ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

#### 2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

#### 2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Hasta el 2018, en caso de que el impuesto a la renta causado fuese menor que el monto del anticipo, este último se constituía en el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía generó pérdida contable por lo que no se pagó Impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

#### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.10 Beneficios sociales**

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

#### **b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4.43%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.12 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.13 Resultados acumulados**

##### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

##### Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos realiza por la Compañía. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 180 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

#### **a) Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

## SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1. Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Financiera y presupuestos, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

##### a) **Riesgo de mercado:**

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### **Riesgo de tasa de interés**

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. Debido al bajo nivel de endeudamiento con instituciones financieras y terceros; y, a que las tasas de mercado no han tenido fluctuaciones significativas no se considera necesario preparar el análisis de sensibilidad.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no está expuesta a riesgos de precio y de tipo de cambio por el tipo de instrumentos financieros que mantiene.

**b) Riesgo de liquidez:**

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

Menos de 1 año

Al 31 de diciembre de 2019

Obligaciones financieras	1,067,990
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	733,879
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	920,136

Al 31 de diciembre de 2018

Obligaciones financieras	151,802
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	575,710
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	643,153

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	1,067,990	151,802
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	733,879	575,710
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>920,136</u>	<u>643,153</u>
	2,722,005	1,370,665
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	<u>(39,785)</u>	<u>(24,083)</u>
Deuda neta	2,682,220	1,346,582
Total patrimonio neto	<u>1,114,895</u>	<u>1,902,995</u>
Capital total	<u>3,797,115</u>	<u>3,249,577</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>71%</b>	<b>41%</b>

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento del efectivo y equivalentes de efectivo por la recuperación de la cartera que se mantenía al cierre del ejercicio anterior.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores (libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivos y equivalentes de efectivo	39,786	-	24,043	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar	149,200	-	65,982	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	897,213	1,502,396	1,701,424	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,086,199</b>	<b>1,502,396</b>	<b>1,791,469</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	1,067,990	-	151,962	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	733,879	-	575,710	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	820,136	-	643,153	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,722,005</b>	<b>-</b>	<b>1,370,865</b>	<b>-</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar; y, cuentas por pagar a compañías relacionadas, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos. En relación a las obligaciones financieras, el valor razonable es equivalente al valor en libros, debido a que los préstamos están contratados considerando una tasa de mercado.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Insumos y otros gastos	9,168,859	-	9,168,859
Remuneración y beneficios sociales	383,380	78,805	462,185
Jubilación patronal y desahucio	31,344	34,485	65,829
Depreciaciones	142,215	8,862	151,077
Honorarios profesionales	1,200	32,599	33,799
Alimentación	48,738	6,280	55,018
Impuestos y contribuciones	1,020	28,497	29,517
Mantenimiento	224,933	2,866	227,799
Movilización y transporte	9,900	4,965	14,865
Servicios básicos	70,273	-	70,273
Fletes, empaques y embalajes	342,630	-	342,630
Vigilancia	82,619	-	82,619
Otros costos y gastos	92,723	335,190	427,913
	<u>10,599,834</u>	<u>532,549</u>	<u>11,132,383</u>

<u>2018</u>	<u>Costos de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Insumos y otros gastos	8,321,755	-	8,321,755
Remuneración y beneficios sociales	423,000	88,065	511,065
Jubilación patronal y desahucio	33,467	28,786	60,233
Depreciaciones	121,441	8,163	129,604
Honorarios profesionales	50	23,228	23,278
Alimentación	53,433	4,519	57,952
Impuestos y contribuciones	1,399	36,105	37,504
Mantenimiento	253,429	5,589	259,018
Movilización y transporte	1,463	2,957	4,420
Servicios básicos	90,042	-	90,042
Fletes, empaques y embalajes	209,237	120	209,357
Vigilancia	84,175	-	84,175
Otros costos y gastos	60,281	112,133	172,414
	<u>9,653,172</u>	<u>307,645</u>	<u>9,960,817</u>

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	1,796	1,696
Bancos (1)	37,989	22,387
	<u>39,785</u>	<u>24,083</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco del Pichincha C.A., Banco de Guayaquil S.A., y Banco Internacional S.A.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

**8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Locales	143,537	61,533
Provisión cuentas incobrables	(3,515)	(3,515)
Subtotal	<u>140,022</u>	<u>58,018</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	3,514	2,300
Otras	5,664	5,664
Total	<u>149,200</u>	<u>65,982</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Corriente</u>	20,282	14%	8,350	14%
Vencidas				
De 1 a 30 días	77,152	54%	-	-
De 31 a 90 días	46,074	32%	10,052	16%
De 121 a 360 días	29	0%	4,411	7%
Más de 360 días	-		38,720	63%
	<u>143,537</u>		<u>61,533</u>	

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos y materiales	138,080	146,640
Producto terminado	42,834	147,721
	<u>180,914</u>	<u>294,361</u>

SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de Propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Máquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de cómputo	Construcciones en curso	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>								
Costo histórico	33,324	806,805	1,587,419	77,200	76,876	24,284	93,934	2,700,222
Depreciación acumulada	-	(124,882)	(782,303)	(33,300)	(20,245)	(15,355)	-	(922,978)
Valor en libros	<u>33,324</u>	<u>681,923</u>	<u>805,116</u>	<u>43,900</u>	<u>56,631</u>	<u>8,929</u>	<u>93,934</u>	<u>1,777,244</u>
<b>Movimiento 2018</b>								
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	126,698	126,698
Revalúo	3,057	-	-	-	-	-	-	3,057
Transferencias	-	-	257,867	2,910	-	10,016	(286,913)	-
Gastos por depreciación	-	(15,831)	(103,824)	(3,241)	(4,722)	(2,082)	-	(129,804)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>36,481</u>	<u>666,092</u>	<u>1,035,378</u>	<u>43,669</u>	<u>52,006</u>	<u>16,847</u>	<u>25,820</u>	<u>1,849,428</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>								
Costo histórico	36,483	806,505	1,844,308	86,516	76,876	34,300	25,820	2,902,008
Depreciación acumulada	-	(140,788)	(808,927)	(42,841)	(24,971)	(18,048)	-	(1,032,568)
Valor en libros	<u>36,483</u>	<u>665,717</u>	<u>1,035,378</u>	<u>43,675</u>	<u>52,005</u>	<u>16,252</u>	<u>25,820</u>	<u>1,849,428</u>
<b>Movimiento 2019</b>								
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	48,130	48,130
Transferencias	-	-	(8,295)	-	-	-	9,265	-
Revalorización producto agrícola	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación	-	(15,831)	(123,438)	(3,471)	(4,727)	(3,810)	-	(151,078)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>36,483</u>	<u>649,886</u>	<u>905,845</u>	<u>40,204</u>	<u>47,278</u>	<u>12,442</u>	<u>80,245</u>	<u>1,746,480</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>								
Costo histórico	36,483	806,505	1,835,011	86,518	76,876	34,300	80,245	2,952,138
Depreciación acumulada	-	(156,619)	(929,166)	(46,314)	(29,598)	(21,858)	-	(1,209,558)
Valor en libros	<u>36,483</u>	<u>649,886</u>	<u>905,845</u>	<u>40,204</u>	<u>47,278</u>	<u>12,442</u>	<u>80,245</u>	<u>1,746,480</u>

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Factoring CFN (1)	1,067,990	151,802
	<u>1,067,990</u>	<u>151,802</u>

- 1) Corresponde principalmente al convenio de "Factoring" firmado el 1 de abril del 2017 entre Oleaginosas del Castillo Oleocastillo S.A. y la Corporación Financiera Nacional (CFN), el cual tiene por objeto la cesión de facturas que Sociedad de Palmicultores de la Independencia Sopalín S.A. adeude a sus proveedores a favor de la CFN. La renovación del contrato fue realizada el 28 de diciembre del 2018, con un cupo otorgado para esta negociación de US\$1,391,172 y un plazo de 3 años, de los cuales US\$1,067,990 corresponde al saldo de proveedores transferidos al 31 de diciembre del 2019.

**12. CUENTAS POR PAGAR A COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	535,876	461,153
Otras cuentas por pagar	198,003	114,557
	<u>733,879</u>	<u>575,710</u>

- (1) Incluyen principalmente proveedores por compra de inventarios.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. IMPUESTOS**

**i. Situación Fiscal**

De acuerdo con la normativa vigente, los años 2018 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

**ii. Impuesto a la renta**

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	69,247
Impuesto a la renta diferido	<u>(38,164)</u>	<u>(7,710)</u>
	<u>(38,164)</u>	<u>61,537</u>

**iii. Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 25% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**iv. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(782,863)	159,392
Gastos no deducibles (1)	211,630	131,804
Deducciones adicionales	(6,179)	(14,207)
(Pérdida) Utilidad gravable	<u>(577,412)</u>	<u>276,989</u>
Tasa Impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>69,247</u>
Anticipo calculado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta cargado en resultados	<u>-</u>	<u>69,247</u>

(1) Comprende principalmente interés y multas, depreciación por revaluación y otros ajustes.

**v. Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Por propiedades, plantas y equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>Jubilación patronal y desahucio</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018	(179,225)	(3,916)	-	(183,142)
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(11,855)</u>	<u>7,673</u>	<u>11,892</u>	<u>7,710</u>
Al 31 de diciembre del 2018	(191,081)	3,757	11,892	(175,432)
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>11,204</u>	<u>19,831</u>	<u>7,329</u>	<u>38,364</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>(179,877)</u>	<u>23,588</u>	<u>19,221</u>	<u>(137,268)</u>

(1) Corresponde al gasto de depreciación de los reavalúos de propiedades, planta y equipos que la Compañía efectuó por adopción de las NIIF.

## **SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (2) La Compañía reconoció en el año 2019 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones a proveedores y por gastos a empleados por comisiones e incentivos permitidas según el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual será utilizado en el 2019, período en que se realizarán los pagos respectivos.

#### **ví. Otros aspectos - Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0.10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0.15%; y, más de 10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos relevantes para la compañía.

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

**a) Corrientes**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	238,450	38,685
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>97</u>	<u>28,225</u>
Total	<u><u>238,547</u></u>	<u><u>66,910</u></u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

**Participación trabajadores**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	28,225	10,069
Provisión del año	-	28,128
Pagos efectuados	<u>(28,128)</u>	<u>(9,972)</u>
Saldo al fin del año	<u><u>97</u></u>	<u><u>28,225</u></u>

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**b) No corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	608,359	617,592
Bonificación por desahucio	<u>15,425</u>	<u>96,855</u>
<b>Total</b>	<b><u>623,784</u></b>	<b><u>714,447</u></b>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	617,592	531,383	96,855	97,677	714,447	628,060
Costo de los servicios del período corriente	30,461	30,200	6,073	5,321	36,534	35,521
Costo por intereses	26,190	20,871	4,105	3,841	30,295	24,712
Generación (pérdida) actuarial por ajustes provenientes de experiencia - OR	(21,837)	44,689	(21,963)	1,241	(43,600)	46,730
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas - OR	-	(843)	-	-	-	(843)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas - Resultados	(26,677)	-	-	-	(26,677)	-
Beneficios pagados	<u>(17,570)</u>	<u>(8,508)</u>	<u>(88,845)</u>	<u>(11,225)</u>	<u>(88,215)</u>	<u>(19,733)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>608,359</u></b>	<b><u>617,592</u></b>	<b><u>15,425</u></b>	<b><u>96,855</u></b>	<b><u>623,784</u></b>	<b><u>714,447</u></b>

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo de los servicios del periodo corriente	30,461	30,200	5,073	5,321	35,534	35,521
Costo por intereses	26,190	20,871	4,105	3,641	30,295	24,712
Saldos al fin del año	56,651	51,071	9,178	9,162	65,829	60,233
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas - resultados	(26,677)	-	-	-	(26,677)	-
	29,974	51,071	9,178	9,162	39,152	60,233

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento (*)	3.62%	4.43%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	20.83%	11.16%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.10%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMISS 2002	TMISS 2002

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Análisis de sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,917)	(475)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	0%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,172.60	405.72
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	0%	1%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,196.17	447.16
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	0%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,955)	(528)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	0%	-1%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(3,443)	1,633.52
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-1%	2%
Variación OBD (Rotación - 5%)	2,795.71	(2,398)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	0%	-4%

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 1,000,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Mespalma S.A.	Compañía relacionada	Préstamo	-	1,387,465
Agrícola San Lorenzo Cia. Ltda.	Compañía relacionada	Ventas	408,610	-
Holdingspalmaca C.A.	Compañía relacionada	Préstamo	6,000	-
Industrias Ales C.A.	Compañía relacionada	Ventas	482,603	303,859
			<u>897,213</u>	<u>1,701,424</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo</u>				
Mespalma S.A.	Compañía relacionada	Préstamo	1,502,395	-
			<u>1,502,395</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>				
Industrias Biotecnológicas Integrales Inbinales S.A.	Compañía relacionada	Compras	12,110	15,000
Industrias Ales C.A.	Compañía relacionada	Compras	747,834	628,153
Agrícola San Lorenzo Cia. Ltda.	Compañía relacionada	Ventas	96,721	-
Holdingspalmaca C.A.	Compañía relacionada	Dividendos	49,893	-
Oleagro Salgana Olepsa S.A.	Compañía relacionada	Anticipos	10,000	-
Oleaginosas del Castillo Oleocastillo S.A.	Compañía relacionada	Anticipos	3,578	-
			<u>920,136</u>	<u>643,153</u>

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Alespalma S.A.	Compañía relacionada	Comercial	107,620	88,703
Agrícola San Lorenzo Cia. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	724,583	-
Industrias Ales C.A.	Compañía relacionada	Comercial	9,268,473	10,019,882
			<u>10,100,676</u>	<u>10,108,585</u>
<u>Compras</u>				
Industrias Ales C.A.	Compañía relacionada	Comercial	34,176	51,865
Alespalma S.A.	Compañía relacionada	Servicios	41,756	-
Agrícola San Lorenzo Cia. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	1,038,093	-
			<u>1,114,025</u>	<u>51,865</u>
Holdingsalmaca C.A.	Accionista	Dividendo	<u>55,388</u>	<u>-</u>

**17. REMUNERACIONES PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo y total	<u>20,770</u>	<u>17,801</u>

**SOCIEDAD DE PALMICULTORES DE LA INDEPENDENCIA SOPALIN S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de aceite rojo de palma	8,180,759	8,893,752
Venta de fruta de palma	389,605	-
Venta todo tricenter	23,037	30,360
Venta aceite de palmiste	587,670	1,034,371
Venta torta de palmiste	61,719	80,777
Venta aceite rojo de segunda	397	354
Venta aceite rojo intermediado	1,135,108	43,549
Total	<u>10,358,295</u>	<u>10,083,163</u>

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \* \*