

OLEODAVILA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en US\$ millones sin decimales)

NOTA 1. OPERACIONES

OLEODAVILA S.A. tiene su origen en el Centro de procesamiento y almacenamiento de aceites vegetales de Agrominera del Perú S.A. AGROPARPERO, colectado mediante escritura de fecha 08 de septiembre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo el 17 de diciembre del 2014.

Se dedica esencialmente a la explotación de todos sus bienes especialmente en la extracción, selectivamente y comercialización de aceite tipo de palma.

Opera las áreas, áreas el sector palmícola obtenida por una única, organizada especialmente por actividades en plantaciones de palma africana, reducción de los costos de venta de aceite crudo, bajo volumen de producción y otros costos diversos. En los 3 últimos años la compañía ha registrado pérdidas operacionales, debido a que los ingresos de ventas fueron insuficientes para cubrir los costos operativos y financieros de la empresa. En opinión de la Administración, esta situación será superada, para lo cual se han tomado medidas que permitan mejorar los precios de venta del aceite crudo, la reducción de costos operativos y (en menor medida) en la compra de flete de palma, entre otros.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Definición de Cuentas

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de OLEODAVILA S.A. al 31 de diciembre de 2019 comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en sus fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describe la estructura política contable aplicada en la preparación de los estados financieros.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.3. Registros contables y unidad funcional

Los valores históricos y los registros de la Corporación se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2009.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo incluye los recursos de los depósitos de los bancos de corto plazo de entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, los registros contables como: caja, cheques en banco, o transacciones de alta liquidez (créditos a más de un mes).

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otros activos por cobrar.

Los cuentas por cobrar comerciales y otros activos por cobrar son valores financieros que representan a otras entidades, que no están en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar tienen una provisión para reducir su valor si se probable recuperación. Dicha provisión se calcula en función de un análisis histórico de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otros activos por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los instrumentos supuestos a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inversiones

Las inversiones son adquisiciones al costo, menos las amortizaciones, plusvalías y valor neto realizable, al final.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1. Método de el momento del reconocimiento

Las pérdidas de propiedad, planta y equipo se reconocen exclusivamente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprendido el precio de adquisición más todos los costos directos relacionados con la obtención del activo y los costos en consecuencia de la construcción.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuando)

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registrará a costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las pérdidas por deterioro de valor y recuperaciones se registrarán o cancelarán en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación al momento de la transacción

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, es decir, el valor de las transacciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se distribuye de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son reevaluados al final de cada año, excepto en caso de cualquier cambio en el método registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula sobre bases parciales determinadas en base a la vida útil estimada restante a partir de la fecha de reconocimiento de los hechos.

2.7.5 Venta o transferencia de propiedades, planta y equipo

La ganancia o pérdida por venta del terreno o venta de una parte de propiedades, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

En caso de venta o transferencia de propiedades revaluadas, el valor de la reserva de revaluación se transferirá directamente a utilidades retenidas.

2.8 Activos biológicos

La cuenta de activos biológicos se incrementa inmediatamente por los costos incurridos en la producción de ganado que han sido elegidos a producir un subproducto y ganado de producción en función de límites estimados para el inicio de la fase productiva, hasta valorarse a costos menos impuestos al cierre del período. Los costos son actualizados mediante métodos estándar.

Los costos de activos biológicos son acumulados en un período de 12 años.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

2.5. Inversiones en sociedades

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el método de cuentas integradas al costo, ajustado por cambios posteriores a las pérdidas integradas en la distribución de dividendos, según cualquier pérdida en el valor de las inversiones contabilizadas. Las pérdidas de una sociedad en relación respecto a la participación en inversiones asociadas y cualquier pérdida bajo métodos alguna obligación según método o haya hecho cargo en nombre de la asociada.

2.10. Cuentas y documentos por pagar y otros créditos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otros créditos por pagar son obligaciones con terceros, representadas a valor nominal.

2.11. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas en el momento cuando el período en que se cobran.

2.12. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) reportada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras cosas.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que convierten sus utilidades en el país podrán deducir una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto a tributar, siempre que lo deducen consecuentemente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo, y se efectúen el correspondiente aumento de capital, siendo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.13. Retención e Impuesto

2.13.1. Anticipo Patronal y Retención por desempleo

El costo de los beneficios por jubilación patronal y beneficios por desempleo es determinado aplicando variaciones actuariales o estimaciones realizadas por la Administración al final de cada período.

NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

3.13.2 Participación a socios/asociados

De acuerdo con disposiciones legales, las participaciones tienen derecho a una participación del 10% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.14. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso por ventas y servicios se reconoce cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre eventos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación al final del periodo.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya recibido el pago, y se registran en el periodo más cercano al en el que se consumen.

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva tal es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser reconvertida en su totalidad.

NOTA 3- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros requiere en conformidad con NIIF reconocer que la Administración utiliza ciertas estimaciones y supuestos que afectan supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos reflejarán fielmente en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrán variar a lo largo de sus vidas útiles.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

NOTA 4- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A 31 de diciembre, incluía el efectivo en cash, fondos de caja e inversión en cuenta de banco \$ 3 mil.

NOTA 8- ACTIVOS FINANCIEROS

ACTIVO FINANCIEROS CORRIENTES

	2019	2018
Cuentas por cobrar cuentas de clientes (1)	3.432.746,74	2.091.416,95
Imparidad acumulada sobre cuentas	93.098,07	140,42
	<u>3.525.844,81</u>	<u>2.091.557,37</u>
Provisiones para cuentas incobrables	<u>1.090.000,00</u>	<u>1.142.734,89</u>
Total	<u>2.435.844,81</u>	<u>948.822,48</u>

- (1) Corresponde a saldos pendientes de cobro por las ventas de bienes y/o de servicios a clientes locales y del exterior. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se incluyen cuentas por cobrar a clientes con saldos vencidos por US\$ 955 mil y US\$ 3.237 mil, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, se incluye una cuenta por cobrar a clientes local por un monto de US\$ 5.1.295 mil, originado en otras empresas.

Debido a las cuentas por cobrar de clientes, al 31 de diciembre de 2019, se incluye un valor de US\$ 3.555 mil de un cliente del exterior, originado en períodos anteriores, cuya recuperación presenta dificultades y se encuentra en proceso judicial, debido a presentar oposición de ser constituido como acreedor por US\$ 3.300 mil, contra la cuenta patrimonial de pérdidas acumuladas.

En el ejercicio 2019, la administración procedió a cancelar el saldo de la cuenta de capital e intereses de SPACOM por un total de US\$ 1.855 mil aproximadamente, contra la cuenta patrimonial de pérdidas acumuladas.

- El movimiento de provisiones para cuentas incobrables, es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	1.442.734,89	1.201.734,89
Reversión (1)	(1.676.734,89)	
Provisiones	<u>121.000,00</u>	<u>121.000,00</u>
Saldo al final	<u>886.000,00</u>	<u>1.442.734,89</u>

- (1) Corresponde a reversión de provisiones de cuentas por cobrar de clientes y otras cuentas por cobrar que fueron registradas como otros ingresos del período (Ver Nota 34).

NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre correspondiente

	2019	2018
Inventarios producidos anteriormente (1)	488.313,87	788.000,00
Subsidios y materiales	283.031,87	759.462,87
Materia prima	94.795,50	288,87
Merchandises adquiridos		113.815,50
Total	866.141,24	1.661.567,24

(1) - Correspondiente principalmente a inventario físico de partes, repuestos y bienes de capital.

NOTA 7 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre correspondiente

	2019	2018
Anticipo a proveedores (1)	77.584,30	175.908,27
Seguros pagados por anticipado	8.465,00	7.807,20
Total	86.049,30	183.715,47

(1) - Al 31 de diciembre correspondiente a anticipo a proveedores para compra de flete y seguros.

NOTA 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre correspondiente

	2019	2018
Crédito Tributos retenidos e impuestos	610.089,88	344.288,19
Anticipo impuesto a la renta	200.217,21	212.199,18
Total Crédito tributario retenido e impuesto a la Renta (1)	810.307,09	556.487,37
Crédito impuesto IVA	18.354,01	8.366,51
Total activos por impuestos corrientes	828.661,10	564.853,88

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a US\$ 467.853,37 de crédito resultante de los ejercicios 2017 y 2018, que se encuentran en trámite de radicación y modificaciones y embolso de impuesto a la renta por US\$ 371.622,77 del presente ejercicio.

NOTA 9.- ACTIVO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre, corresponden a inmueble recibido como parte de pago y que se encuentra destinado para la venta.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, corresponden:

	2019	2018
Maquinaria	14.159.454,00	13.020.481,82
Instalaciones	16.668.873,87	6.712.298,49
Terreno	12.142.251,46	20.026.281,89
Edificios	913.897,74	913.897,74
Construcciones en curso	-	189.587,54
Depreciación	33.475,00	33.475,00
Muebles y enseres	16.903,50	29.033,00
Equipo de computación	10.432,01	33.356,81
Tráctores de labranza	4.492,17	4.492,17
	<u>22.728.077,75</u>	<u>70.632.031,37</u>
Depreciación acumulada (1)	<u>10.114.733,74</u>	<u>11.059.846,41</u>
Total	<u>12.613.344,02</u>	<u>59.572.184,96</u>

- (1) En el ejercicio 2018, la Administración de la Compañía se registró el pago de depreciación de maquinaria, equipo e instalaciones, por importe de 11.059.846,41, de acuerdo a los estándares técnicos de depreciación, el mismo resultó de US\$ 1.382.272,30. Este valor fue registrado en el ejercicio 2019 contra sueldos y prestaciones.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

(i) Movimiento de propiedad, planta y equipo por el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial (detalle: véase)	18.853.400,00	14.561.120,00
Adiciones y Bajas, léase:		
Requisit. de la depreciación del año 2018	1.802.272,50	1.800.277,01
Depreciación del año (1)	1.250.897,27	177.075,08
Saldo al cierre	19.404.775,23	16.183.322,99

(1) En el ejercicio 2018, la depreciación de los activos revaluados fue registrada como la cuota correspondiente de suórtido por revaluación por 1.053.340,00, c/c.

NOTA 11.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

(i) 31 de diciembre correspondiente:

	2018	2017
Plantaciones:	1.400.954,00	1.400.120,13
Siembras:	12.10.898,00	1.100.290,00
Total (1)	2.511.852,00	2.500.410,13

(1) A) 31 de diciembre corresponde a 202 hectáreas de plantas de palma en producción que fueron registradas al costo y posteriormente revaluadas mediante análisis técnico; son amortizadas en 15 años.

NOTA 12.- INVERSIONES EN ACCIONES

A) 31 de diciembre, corresponde a una inversión realizada en la Compañía Ecopalm S.A., la Compañía mantiene el 10% de participación en dicha empresa. Esta inversión se registra al valor nominal.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

(i) Movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo anterior (detalle: véase)	18.853.400,00	14.561.120,00
Adiciones y Retiros, Neto	221.033,27	1.898.777,81
Requiere de la depreciación del año 2018	1.862.272,50	
Depreciación del año (1)	1.250.867,27	177.075,68
Saldo al cierre	17.861.340,52	16.353.400,00

(1) En el ejercicio 2018, la depreciación de los activos revaluados fue registrada como la cuota correspondiente de su valor por revaluación por 1.053.340,52, c/c.

NOTA 11.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

(1/31) Realizaciones corresponden:

	2018	2017
Plantaciones	1.400.554,86	1.461.120,13
Siembras	12.13.888,38	1.150.790,68
Total (1)	2.614.443,24	2.611.910,81

(1) 1/31 de diciembre corresponde a 202 hectáreas de plantas de palma en producción que fueron registradas al costo y posteriormente revaluadas mediante análisis técnico; son amortizadas en 15 años.

NOTA 12.- INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre, corresponde a una inversión realizada en la Compañía Ecopam S.A., la Compañía mantiene el 10% de participación en dicha empresa. Esta inversión se registra al valor nominal.

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponden a todas las compañías de Agrocereos S.A., compañía relacionada, que genera una tasa de interés del 5.50% anual con vencimientos de corto plazo.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, se aplica sobre el impuesto a la renta, un crédito del 40% sobre las utilidades sujeta a distribución. A partir del año 2015, las empresas distribuyen a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean personas físicas, cuyos beneficiarios electivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en países libres, o en jurisdicciones de menor impuestos, de acuerdo a lo previsto para efectos del impuesto a la renta.

Una revalorización entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se realiza según:

	2015	2014
Pérdida antes de impuesto a la renta	(472,362.75)	(545,021.91)
Utilidad por impuesto diferido	—	—
Pérdida antes de impuesto a la renta	(472,362.75)	(545,021.91)
Impuesto de personas	20,881.75	385,815.47
Gastos deducibles e impuestos sujeta	471.35	9,818.10
Otras utilidades	(3,285.35)	(49,523.73)
Mora impositiva	(882,684.88)	(1,143,044.44)
Impuesto a la renta creditado	—	—
Impuesto a la renta sujeta total	—	—
Crédito del impuesto a la renta diferido	—	344,444.33
Excedente del impuesto (1)	—	(344,444.33)
Impuesto a la renta creditado al pago	—	—
Impuesto pagado	(118,485.58)	(212,788.19)
Retención en la fuente del año	(115,404.71)	(118,258.80)
Crédito y débito otras utilidades (2)	(87,523.33)	(22,934.80)
Crédito y débito de impuestos a la renta (ver Nota 8)	(882,684.88)	(1,143,044.44)

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

(1) En el año 2018, la Compañía se encuentra sujeta al pago del Impuesto de IR correspondiente al periodo fiscal 2018, según lo establecido en el Decreto 570 del 28 de noviembre de 2018 (conmutación) cuyo detalle tributario está en la práctica de Anexos.

(2) Este valor se encuentra en trámite de consulta al Servicio de Rentas Internas y corresponde a ejercicios y años de los ejercicios 2017 y 2018.

De acuerdo a lo establecido en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existe deuda por la renta causada o si el impuesto causado en el período corriente fuera inferior al impuesto pagado más las retenciones, el contribuyente podrá optar a presentar un reclamo de pago indebido o una solicitud de devolución de pago en exceso, si a minor dicho monto (voluntariamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios siguientes; posteriormente y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 18.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, correspondiente a la provisión por jubilación, pensiones y seguros, determinadas por un actuario independiente, el movimiento es como sigue:

	Ejercicio 2019		Total
	Jubilación		
	Pagos	Beneficios	
Pago al inicio del año	352.447,58	138.425,24	490.872,82
Provisión	41.834,88	39.551,37	81.386,25
(Ganancias) pérdidas actuariales	(103.864,20)	(42.625,05)	(146.489,25)
Pagos	619,27	(25.138,99)	(24.519,72)
Saldo al cierre	271.048,98	99.313,58	370.362,56

	Ejercicio 2018		Total
	Jubilación		
	Pagos	Beneficios	
Pago al inicio del año	338.423,78	147.387,68	485.811,46
Provisión	35.784,38	31.828,30	67.612,68
(Ganancias) pérdidas actuariales	(1.541,54)	(25.231,18)	(26.772,72)
Pagos		(11.326,33)	(11.326,33)
Saldo al cierre	332.667,62	139.428,34	472.095,96

NOTA 19.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por 4.000.000 acciones ordinarias y preferenciales de valor de US\$ 1 cada una.

NOTA 20.- SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Registra la valoración de acuerdo al método de revaluación, por el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la reserva por revaluación de propiedad, planta y equipo podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la situación del activo al momento de la baja del activo.

Durante el año 2018, la Compañía procedió a transferir el valor de US\$ 1.585.095,34 a la cuenta de utilidades retenidas por el gasto de depreciación de los bienes revaluados en ejercicios anteriores.

En el ejercicio 2019, se registró en esta cuenta el efecto del gasto de depreciación a amortización de los bienes revaluados por un monto total de US\$ 698.418,38.

NOTA 21.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Indica los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acumulado podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Las transferencias no podrán dar origen a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tendrá un monto de US\$ 2.565.784,16 y US\$ 1.577.451,97, respectivamente, para cubrir pérdidas acumuladas de conformidad con disposiciones normativas vigentes.

El valor registrado en el año 2019 por US\$ 3.535.784,16, corresponde a los ajustes de castigos de clientes y otras cuentas por cobrar, provisiones de cuentas por cobrar a corto del estado y otras actividades de flujo entrante.

NOTA 22.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, corresponden:

	2019	2018
Explotación de activos y pasivos	4.280.470,44	18.381.304,91
Transferencias netas de activos y pasivos	20.417.230,00	17.877.424,90
Valores de venta de activos, subproductos y otros	2.181.304,97	2.574.648,17
Total	66.880.005,41	38.833.377,98

NOTA 23 - COSTOS DE VENTAS – PRODUCCIÓN Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019, los costos de ventas y producción, y gastos administrativos y de ventas, en millones:

	2019	2018
Costos de ventas y producción:		
Materia prima	32.019.735,01	35.661.072,50
Materia de obra directa	390.309,44	490.035,52
Materia de obra indirecta	323.316,36	632.166,66
Costos indirectos	3.880.005,40	2.037.364,60
Cargos de producción terminada	11.340.330,99	2.347.000,00
Varaciones de inventario producido durante el periodo	204.829,36	4.401.325,91
(Gasto) util	0,00	100.749,34
Total costos operativos	58.858.485,96	57.552.704,54
Gastos de administración y ventas:		
Gasto de administración	973.073,52	1.143.099,35
Gasto de ventas	635.757,42	1.256.094,00
Total gastos de administración y ventas	1.608.830,94	2.399.193,35

NOTA 24 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019, incluye US\$ 1.414.320,15 de reverses de provisiones de cuentas por cobrar clientes y otros, debido a que tales activos fueron cobrados contra cuentas de pérdidas acumuladas (ver Nota 5).

NOTA 25 - DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2019, se aprobaron leyes y reglamentaciones importantes, las principales se resumen a continuación:

Mediante Decreto C0044 No. 467 del 12 de abril de 2019, se publicó el Circular del Servicio de Rentas Internas No. HAC-DGDDC019-0005, en la cual se establecen los cambios relativos a los ingresos, provisiones para cuentas incobrables, anticipo y tarifa del impuesto a la renta, operaciones con partes relacionadas, entre otros, los aspectos más relevantes de este Circular son:

- Las sociedades que estén bajo la modalidad de grupo y pequeñas empresas, así como exportadores habituales de bienes, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta; en el caso de exportadores habituales aplicó esta reducción siempre y cuando se instale y opere en el extranjero.

NOTA 23 - COSTOS DE VENTAS – PRODUCCIÓN Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019, los costos de ventas y producción, y gastos administrativos y de ventas, en millones:

	2019	2018
Costos de ventas y producción:		
Materia prima	32.019.735,01	35.661.012,50
Materia de obra directa	390.309,44	490.035,52
Materia de obra indirecta	323.316,36	632.166,66
Costos indirectos	3.880.005,40	2.037.364,60
Cargos de producción	11.340.330,99	2.347.000,69
Varaciones de inventario producido durante el periodo	204.829,36	4.401.355,91
(Gastos extras)	0,00	100.749,34
Total costos operativos	58.868.485,86	57.552.784,84
Gastos de administración y ventas:		
Gasto de administración	973.073,52	1.143.099,35
Gasto de ventas	635.757,42	1.284.084,60
Total gastos de administración y ventas	1.608.830,94	2.427.183,95

NOTA 24 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019, incluye US\$ 1.414.320,15 de reverses de provisiones de cuentas por cobrar clientes y otros, debido a que tales activos fueron cobrados contra cuentas de pérdidas acumuladas (ver Nota 5).

NOTA 25 - DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2019, se aprobaron leyes y reglamentaciones importantes, las principales se resumen a continuación:

Mediante Decreto C0044 No. 467 del 12 de abril de 2019, se publicó el Circular del Servicio de Rentas Internas No. HAC-DGDDC019-0005, en la cual se establecen los cambios relativos a los ingresos, provisiones para cuentas incobrables, anticipo y tarifa del impuesto a la renta, operaciones con partes relacionadas, entre otros, los aspectos más relevantes de este Circular son:

- Las sociedades que estén bajo la modalidad de grupo y pequeñas empresas, así como exportadores habituales de bienes, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta; en el caso de exportadores habituales aplicó esta reducción siempre y cuando se instale y conecte al sistema.

NOTA 28.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

(Continuación)

- Mediante Decreto Supremo No. 03 del 26 de noviembre de 2019, el Comité de Política Tributaria, con Resolución CPT-RES-2019-035, estableció el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de 3 puntos en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o contribuyentes habituales de renta.
- Mediante Decreto Supremo No. 08 del 6 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Corporaciones, Valores y Seguros, emitió la Resolución No. SCyS-INC-DHCDN-2019-0030 en la cual se exponen las normas para privación de lavado de activos, entre las principales aspectos establece que los sujetos obligados deben actualizar el manual de prevención hasta el 31 de marzo de 2020.
- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre del 2019, se expide la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria", entre las principales aspectos establece:
 - Establecimiento de provisiones deducibles para atender el pago de atención médica y vivienda.
 - Se mejorará notable en el tratamiento de los dividendos pagados a sujetos residentes y no residentes.
 - Se modifica el tratamiento para propietarios de inmuebles, a personas jurídicas físicas, las cuales serán deducibles siempre y cuando en el caso de personas jurídicas cumpla con las condiciones establecidas en la normativa.
 - Se mejorará modificándose para la aplicación de gastos deducibles a personas naturales con ingresos menores a US\$ 120.000.
 - Se incluye una modificación del impuesto a la renta para actividades agropecuarias en etapa de producción o comercialización, que podrán acceder a un impuesto a la renta cero de acuerdo a la tarifa establecida en la ley.
 - Se establece el pago anticipado de impuesto a la renta de máxima cuantía para los sujetos pasivos.
 - Se sustituye los sujetos que actuarán como agentes de retención anticipada para quienes sean calificados por el Servicio de Rentas Internas.
 - Se incluyen gastos relativos relacionados al IVA.

NOTA 25. DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

(Continuación)

- Se incorporó en la Ley un régimen impositivo simplificado para microempresas, aplicables hasta el monto de la renta IVA y EIS.
- Se incorporó una contribución única y temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$ 1 millón en el año 2019, conforme a lo establecido en la Ley.
- En la disposición transitoria cuarta, establece por unos ses la reducción del 10% el impuesto a la renta por el ejercicio económico 2019, para contribuyentes domiciliados en ciertas provincias y cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, apícola, silvícola y/o turismo, que hayan afectados por los incidentes derivados de la pandemia.

NOTA 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución RRG-DEBERO-0075-2020-0000000 del 29 de mayo del 2020, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe de Políticas de Transparencia.

La Compañía no ha cumplido los montos establecidos para la presentación del anexo de precios de transferencia.

NOTA 27. SESIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros, con la colaboración de todos los áreas operativas de la Compañía, de manera que todos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una descripción de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

NOTA 27 - GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga una política de crédito crediticia a clientes que demuestran capacidad de pago. Sin embargo, existen contrapartidas de pérdidas por los riesgos propios del comercio. En caso de cuentas incobrables las contrapartes de préstamos requieren para mitigar dichas contingencias de pérdidas. La compañía cuenta con un seguro de ventas a crédito, que cubre los riesgos a compañías que no se consideran PAA.

Las cuentas por cobrar inversiones están conformadas por pocas empresas, mostrando una concentración de riesgo.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos efectivos prospectivos y reales y coordinando los recursos de acuerdo a los activos financieros.

Riesgo de mercado: Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, el riesgo de mercado no está siendo cubierto por las fluctuaciones de los precios de los activos orgánicos. La Administración de la Compañía efectúa un monitoreo permanente de los precios internacionales y de la competencia local, mitigando dicho riesgo a través de la fijación de precios a los proveedores de la fruta.

Riesgo de capital: El director principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha y programar a su preparación el mismo crecimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de sus niveles patrimoniales para hacer frente al crecimiento futuro.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, motivo por el cual de acuerdo a la Administración demandada que tiene la capacidad suficiente para cumplir con los pagos al Estado y en relación al proceso de traslado al que se encuentra la empresa.

Riesgo financiero: Los principales instrumentos financieros de la Compañía se basan en divisas.

NOTA 27.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
(Continuación)

Capital en riesgo/ US\$ (2.896.448)

Índice de equidad: 80%

Pasivos totales / patrimonio: 1.87 veces

Deuda financiera / activos totales: 50%

La Administración, se encuentra gestionando el reconocimiento de sus políticas de crédito, grado, a fin de poder cumplir con sus obligaciones.

NOTA 28.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En caso de la ausencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas sin modificaciones.

NOTA 29.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 28 de febrero de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los estados o en sus notas.