

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
Informe sobre la auditoria de estados financieros	1-3
Estado de Situación Financiera	4-5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-15

---

*[Handwritten signature]*

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la Compañía AEXAV CIA. LTDA.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía AEXAV CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo de fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AEXAV CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables en Ecuador.

#### Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía registra saldos de cuentas por cobrar vencidas con riesgos de recuperación por la suma de 163.192,09 USD., bajo el siguiente detalle: Cuentas por Cobrar Clientes 39.369,97 USD., Cuentas por cobrar Socios 12.667,96., Otras Cuentas por Cobrar 82.849,90 USD., y Anticipos a Proveedores 28.304,26 USD. Se está insistiendo en las acciones de recuperación de esos valores.

#### Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los aspectos relacionados con el negocio en marcha y el principio contable del negocio en marcha; excepto si la Administración tiene la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información y presentación de los informes financieros.

**Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las desviaciones pueden deberse a fraude o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Atentamente,



CPA LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382

Quito DM, 12 de marzo 2020

**Anexo A**

Como parte de la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe no existe relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración para dar a conocer, entre otros asuntos, el alcance de la planificación y el momento de la realización de la auditoría y los resultados de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- También tratamos de determinar aquellos asuntos considerados de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, que sean asuntos clave de auditoría.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	500	100.765
Activos financieros	4	396.288	172.130
Inventarios	5	93.241	83.273
Servicios y otros pagos anticipados	6	39.777	33.464
Activos por impuestos corrientes	7	18.724	75.199
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>548.530</b>	<b>464.831</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Propiedades, Planta y Equipo		1.880.718	1.904.171
Depreciación acumulada		(980.830)	(959.145)
<b>TOTAL, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	8	<b>899.888</b>	<b>945.026</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad de inversión - Terreno	9	65.000	65.000
Activos por impuestos diferidos		12.744	5.529
<b>TOTAL, OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>77.744</b>	<b>70.529</b>
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>977.632</b>	<b>1.015.555</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>		<b>1.526.162</b>	<b>1.480.386</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa.

  
Wellington Motán  
CONTADOR GENERAL

  
Pablo Beagnini R.  
GERENTE GENERAL

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documento por pagar	10	179.028	57.878
Sobregiro contable en Bancos		3.329	-
Otras obligaciones corrientes	11	54.719	50.998
Otras cuentas por pagar	12	22.289	27.709
Anticipos de clientes		10.427	-
<b>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</b>		<b>269.792</b>	<b>136.585</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras		119.668	200.000
Provisiones por beneficios a empleados		66.234	83.363
<b>TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE</b>	13	<b>185.902</b>	<b>283.363</b>
<b>TOTAL, PASIVO</b>		<b>455.694</b>	<b>419.948</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	764.000	764.000
Reservas	15	54.839	50.968
Otros resultados integrales		633.775	633.775
Resultados acumulados		(382.653)	(392.176)
Resultados del ejercicio (Neto)		507	3.871
<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>		<b>1.070.468</b>	<b>1.060.438</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.526.162</b>	<b>1.480.386</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Wellington Morán  
CONTADOR GENERAL

  
Pablo Beghini R.  
GERENTE GENERAL

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	16	1.734.356	2.311.065
Otros ingresos		17.563	34.469
<b>TOTAL, INGRESOS</b>		<b>1.751.919</b>	<b>2.345.534</b>
<b>Menos: COSTOS</b>			
Materiales utilizados	17	1.008.796	1.479.224
Mano de obra directa		131.950	165.003
Otros gastos indirectos de fabricación		306.290	381.605
<b>TOTAL, COSTO DE VENTA Y PRODUCCION</b>		<b>1.447.036</b>	<b>2.025.832</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>304.883</b>	<b>319.702</b>
<b>Menos: GASTOS</b>			
Gastos administrativos		259.401	275.192
Gastos financieros		16.536	13.295
Gastos no deducibles		28.349	24.291
<b>TOTAL, GASTOS</b>		<b>304.286</b>	<b>312.778</b>
<b>RESULTADO DEL EJERC. ANTES DE IMP. Y PARTICIPACION A TRABAJADORES.</b>		<b>597</b>	<b>6.924</b>
Participación a trabajadores (15%)		(90)	(1.039)
Impuesto a la renta causado		-	(2.014)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO (NETO)</b>		<b>507</b>	<b>3.871</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Wellington Moran  
CONTADOR GENERAL

  
Pablo Beghini R.  
GERENTE GENERAL

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2019	2018
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 31 de diciembre	14	764.000	764.000
<b>RESERVAS</b>			
Saldo al 1 de enero		50.968	-
Transferencia a Reserva Legal		194	33.827
Transferencia a Reserva Facultativa		3.677	17.341
Saldo al 31 de diciembre	15	54.839	50.968
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Saldo al 1 de enero		633.775	50.250
Incremento por avalúo de (PPE)		-	583.525
Saldo al 31 de diciembre		633.775	633.775
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Saldo al 1 de enero		(392.176)	(389.197)
Ajustes por Resultados actuariales		9.523	(2.979)
Saldo al 31 de diciembre		(382.653)	(392.176)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		3.871	4.947
Distribución de las utilidades del ejercicio		(3.871)	(4.947)
Utilidad del ejercicio (Neto)		507	3.871
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)</b>		<b>507</b>	<b>3.871</b>
<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>		<b>1.070.468</b>	<b>1.060.438</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Wellington Morán  
CONTADOR GENERAL

  
Pablo Beghini R.  
GERENTE GENERAL

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>31 diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes y otros	1.520.625	2.533.543
Pagado a proveedores y otros	(1.573.713)	(2.337.989)
Participación a trabajadores	(90)	(1.039)
Impuestos	9.613	(2.014)
Otros	17.563	31.490
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(26.002)</b>	<b>223.991</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Bajas y adiciones en (PPE)	23.453	(675.876)
Ajustes y Reclasificaciones	(6.349)	30.769
Activos por impuestos diferidos	-	(5.529)
Superávit por revaluación de (PPE)	-	583.525
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>17.104</b>	<b>(67.111)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones bancarias	3.328	(199.151)
Otras obligaciones corrientes	2.766	(81.734)
Provisión por beneficios a empleados	-	23.648
Obligaciones bancarias no corrientes	(97.461)	200.000
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(91.367)</b>	<b>(57.237)</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Disminución / aumentos durante el año	(100.265)	99.643
Al inicio del año	100.765	1.122
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b>500</b>	<b>100.765</b>

Continúa...

  
Wellington Moran  
CONTADOR GENERAL

  
Pablo Beghini R.  
GERENTE GENERAL

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS  
DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en U.S. dólares)**

	31 diciembre	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Resultados del Ejercicio (Utilidad neta)</b>	<b>507</b>	<b>3.871</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	21.685	16.659
Otros	9.613	(2.979)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por Cobrar	(224.158)	272.858
Otras cuentas por Cobrar	(6.313)	26.391
Pagos Anticipados	56.475	38.542
Inventarios	(9.968)	186.180
Anticipos Recibidos	10.427	(50.380)
Cuentas por pagar	121.150	(280.802)
Otras cuentas por pagar	(5.420)	13.651
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>(57.807)</b>	<b>206.440</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>(26.599)</b>	<b>220.120</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>(26.002)</b>	<b>223.991</b>

  
Wellington Morán  
CONTADOR GENERAL

  
Pablo Beignini R.  
GERENTE GENERAL

## AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2019

### 1. LA COMPAÑÍA

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 9 de febrero del 2000 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Quinindé el 5 de abril del 2000. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00-Q-IJ - 766 de 23 de marzo de 2000 aprueba la constitución de la compañía.

La Compañía puede establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país por acuerdo de la Junta General de Socios. Esta ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, sin embargo este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

El objeto social de la Compañía se orienta a:

Extraer, procesar, refinar, aceites vegetales especialmente de palma africana.

Explotar toda clase de productos agropecuarios especialmente palma africana.

Importar y exportar los productos agropecuarios que produzca de manera señalada, los aceites y derivados de la palma africana.

Importar todo tipo de equipos, maquinaria, semillas e insumos agropecuarios, respectivamente para comercializarlos internamente.

Adquirir bienes muebles e inmuebles relacionados con el objeto de la Compañía, administrar, arrendar y enajenar los mismos.

Promover la constitución de nuevas compañías y adquirir acciones o participaciones en compañías ya existentes.

Diseñar, construir, instalar, equipos partes y piezas destinadas a la explotación agroindustrial.

Celebrar todo tipo de actos y contratos permitidos por la ley que se relacionan con el negocio. Los socios se comprometen a proporcionar la materia prima, palmiste y otros que producen.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Revela el efectivo disponible en caja y bancos, para su uso en las actividades financieras de la compañía. Los activos disponibles son de liquidez inmediata.

**2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Registra los saldos de cuentas por cobrar al costo, menos el valor estimado por deterioro por efecto de incobrabilidad. Son cuentas exigibles, que se recuperan en el ejercicio corriente sin ningún tipo de interés, sobre la base de NIC 32 instrumentos financieros básicos y NIC 39., estas no son negociables en un mercado de valores.

**2.3 INVENTARIOS**

Constituyen los inventarios de aceite de palmiste, torta de palmiste y cascarilla. Para su valoración se aplica el costo promedio ponderado. El costo de producción y venta se revela sobre la base del sistema de inventario periódico estimado a la fecha de cierre del ejercicio.

**2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes de propiedad de la compañía se miden al costo de compra, menos el importe de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Una vez producida la venta o baja, se aplica a las cuentas correspondientes del activo y su depreciación. A la fecha de cierre del ejercicio 2018 se registra los avalúos de las cuentas terrenos y los bienes de Maquinaria y Equipo.

El gasto de la depreciación se aplica sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada, de acuerdo con los siguientes porcentajes de Ley y su Reglamento (LORTI):

Propiedades Edificios 5 %; Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseras y, Equipo de oficina 10 %; Vehículos y Herramientas 20 % y Equipos de Computación 33 %.

Los repuestos y otros materiales de bodega, son registrados al costo de adquisición más otros costos directamente atribuibles a la compra local. El gasto de consumo se reconoce en la fecha de entrega a la planta de producción.

**2.5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponde a inversiones de capital realizadas en las empresas: Brikepalma S.A. y Coepalma S.A. que no funcionaron como negocios en marcha, desde las fechas de constitución.

**2.6 PATRIMONIO**

El capital social de la Compañía está determinado por las acciones emitidas a su costo de constitución, además incluye la reserva legal y facultativa, que son reconocidas de conformidad con la legislación vigente. Superávit por revaluación de (PPE) por efecto de los avalúos y los resultados acumulados y los resultados (netos) del ejercicio.

**2.7 INGRESOS – COSTOS Y GASTOS**

Los ingresos de actividades ordinarias por ventas efectuadas y otros ingresos, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de lo devengado, sobre la base de las facturas emitidas. Igualmente los costos y gastos son reconocidos sobre la base de lo devengado.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO****(en U. S. dólares)**  
**2019**                      **2018**

Al 31 de diciembre registra:

Caja chica	500	500
Banco Pichincha (1)	-	7.456
Banco Internacional (1)	-	92.809
<b>TOTAL</b>	<b>500</b>	<b>100.765</b>

(1) Saldos acreedores del periodo examinado, reclasificados temporalmente a sobregiros ocasionales, lo cual no constituyen ninguna obligación de pago con Instituciones Financieras.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS**

Documentos y Cuentas por cobrar Clientes	299.208	114.231
Anticipos y Préstamos empleados	4.218	9.079
Cuentas por cobrar socios	12.668	2.688
Otras cuentas por cobrar	82.850	63.238
Provisión para cuentas incobrables	(2.656)	(17.086)
<b>TOTAL</b>	<b>396.288</b>	<b>172.130</b>
Saldo al inicio del periodo	(17.086)	(17.539)
Deterioro del valor de clientes en el periodo	14.430	453
<b>Saldo a fin de año</b>	<b>(2.656)</b>	<b>(17.086)</b>

**5. INVENTARIOS**

Inventarios de materia prima	19.954	45.796
Inventarios de productos terminados	73.287	37.478
<b>TOTAL</b>	<b>93.241</b>	<b>83.273</b>

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Seguros pagados por anticipado	11.473	11.089
Anticipos a proveedores de servicios	11.124	2.006
Anticipos a proveedores de materia prima	17.180	20.369
<b>TOTAL</b>	<b>39.777</b>	<b>33.464</b>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	397	179
Crédito tributario a favor de la empresa (IR) (2)	18.327	75.020
<b>TOTAL</b>	<b>18.724</b>	<b>75.199</b>

(2) El importe de 26.587,85 USD., bajo la calificación de cuenta incobrable, se ha reclasificado a Otras cuentas por cobrar.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	(en U. S. dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Terreno - Planta industrial	14.546	14.546
Edificios	81.460	81.460
Instalaciones	615.221	615.221
Muebles y enseres	28.988	28.988
Maquinaria y equipo	1.023.117	1.037.738
Equipo de computación	4.712	7.265
Vehículos	59.317	59.317
Otras propiedades, planta y equipo	-	1.994
Herramientas	3.341	3.786
Bodega de Repuestos	50.016	53.856
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.880.718</u></b>	<b><u>1.904.171</u></b>

Sobre la base del avalúo efectuado por un perito calificado registrado en la Superintendencia de Compañías, en el periodo 2018 se actualiza a valor razonable, los costos de las siguientes cuentas:

Bienes inmuebles (Terreno y construcciones)	711.226,93 USD.
Equipos y maquinarias	1.082.352,34 USD.

A continuación, se presenta la evolución de los bienes muebles e inmuebles:

Incrementos y bajas registradas en los periodos:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	1.904.171	1.228.295
Edificios	-	28.426
Instalaciones	-	356.890
Maquinaria y equipo	(14.621)	227.892
Equipo de computación	(2.553)	-
Bodega de repuestos	(3.840)	53.857
Otras propiedades, planta y equipo	(1.994)	8.811
Herramientas	(445)	-
<b>Costo histórico de los activos</b>	<b><u>1.880.718</u></b>	<b><u>1.904.171</u></b>
Depreciación acumulada	(980.830)	(959.145)
<b>Saldo a fin de año (NETO)</b>	<b><u>899.888</u></b>	<b><u>945.026</u></b>

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades de Inversión - Terreno	65.000	65.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>65.000</u></b>	<b><u>65.000</u></b>

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores locales de materia prima	141.832	44.946
Proveedores de repuestos, suministros y servicios	16.689	12.765
Proveedores de servicios y mano de obra	17.125	-
Otros	3.382	167
<b>TOTAL</b>	<b><u>179.028</u></b>	<b><u>57.878</u></b>

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

(en U. S. dólares)

**2019**                      **2018**

Al 31 de diciembre registra:

Con la Administración Tributaria	9.605	3.023
Con el IESS	5.279	6.588
Por beneficios de ley empleados	6.473	6.747
Impuesto a la renta de la compañía	7.214	7.544
Participación a trabajadores (15%)	90	1.039
Dividendos por pagar accionistas	26.058	26.057
<b>TOTAL</b>	<b>54.719</b>	<b>50.998</b>

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Lavca	8.501	10.525
Impuestos municipales por pagar	10.643	-
Seguros Alianza	1.522	11.190
Otros	3.145	5.994
<b>TOTAL</b>	<b>22.289</b>	<b>27.709</b>

**13. PASIVO NO CORRIENTE**

Obligaciones Banco Internacional (1)	119.668	200.000
Provisión para Jubilación Patronal (2)	51.972	58.386
Provisión para desahucio (2)	14.262	24.977
<b>TOTAL</b>	<b>185.902</b>	<b>283.363</b>

(1) Saldos de capital a pagar por operaciones de préstamos No. 460302473 y No. 460302533, los vencimientos se cumplen el 6 de junio 2020.

(2) Conforme establece la (NIC 19) se revela la provisión estimada sobre la base de un estudio actuarial, para poder hacer frente a obligaciones futuras, por jubilación patronal y una bonificación para desahucio cuando se da por terminado el vínculo laboral. Las obligaciones son reconocidas cuando se devengan, independientemente de la fecha de pago, pero para efectos tributarios se reconoce en gastos no deducibles.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Palcien S.A.	368.628	362.576
Pexa S.A.	64.024	62.972
Extractora Atahualpa S.A.	245.748	241.716
Palmex S.A.	60.424	60.424
Hitti Barakat Pierre Jean	25.176	24.764
Sociedad Agroindustrial Sozoranga S.A.	-	11.548
<b>TOTAL</b>	<b>764.000</b>	<b>764.000</b>

El Capital Social de los accionistas está constituido por 191.000 participaciones de 4,00 dólares cada una, éstas se encuentran íntegramente pagadas.

**15. RESERVAS**

	(en U. S. dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Reserva legal (1)	33.821	33.627
Reserva Facultativa	21.018	17.341
<b>TOTAL</b>	<b><u>54.839</u></b>	<b><u>50.968</u></b>

(1) La Ley de Compañías en su Art. 297 establece, que de las utilidades anuales se destine por lo menos un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

**16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Venta de aceite de palmiste	1.022.210	1.615.923
Venta de pasta de palmiste	379.023	261.690
Venta de cascarilla	80.652	100.551
Maquila de nuez	224.267	322.779
Venta de aceite rojo de palma	18.666	-
Otros	9.538	10.122
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.734.356</u></b>	<b><u>2.311.065</u></b>

**17. MATERIALES UTILIZADOS**

(+) Inventario inicial de materia prima	45.797	38.288
(+) Compras netas locales de materia prima	946.535	1.221.293
(+) Compras netas de bienes no producidos	72.229	124.924
(-) Inventario final de materia prima	(19.954)	(45.797)
(+) Inventario inicial de productos terminados	37.476	177.992
(-) Inventario final de productos terminados	(73.287)	(37.476)
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.008.796</u></b>	<b><u>1.479.224</u></b>

**18. EVENTOS POSTERIORES**

En el periodo 2020 se ha identificado el COVID-19 como una pandemia de alto impacto en la salud de algunas empresas de nuestro país, cuyo efecto se observará principalmente en las finanzas de la Organización y su estructura. Por lo tanto, la empresa no debe ignorar sus potenciales impactos a corto y largo plazo, para dar respuesta, con planes bien razonados y probados que le permita sobrevivir y recuperarse de los efectos de esta crisis.