

OLIOJOYA INDUSTRIA ACEITERA CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana se constituyó en la ciudad de Esmeraldas el 28 de abril 2008.

El objeto social principal de la compañía es la refinación y procesamiento industrial de aceite rojo de palma africana y de sus subproductos, sean éstos elaborados o semielaborados; la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de producto elaborado o semielaborado derivado del aceite de palma africana, o de otras oleaginosas vegetales, sean éstos productos finales para el consumo humano o no.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en marcha

Los estados financieros adjuntos de la compañía Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por el período que terminó al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta una pérdida neta de USD 843,391 y los resultados acumulados ascienden a USD 1,304,775; resultados ocasionados por una baja en las operaciones como consecuencia de la crisis económica que afecta al sector palmicultor. A la fecha de nuestro informe, las obligaciones financieras que mantiene la compañía con la CFN se encuentran vencidas y la compañía se encuentra realizando las gestiones correspondientes para su refinanciación (Nota 11).

Los socios de la Compañía no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de esta; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Los planes de la Gerencia para seguir operando son los siguientes:

- Para el año 2020 se reestructuran todas las líneas de crédito, con Banco Internacional, Corporación Financiera Nacional BP, con períodos de gracia de 1 a 2 años y plazos para pagos de capital de 4 a 10 años.
- El accionista mayoritario adquiere las acciones de la empresa Alcopalma S.A., la cual se dedica a la extracción de aceite de palma africana, lo que nos permitirá contar con materia prima para abastecer a la Industria, mejorando nuestro costo.
- Estamos creando nuevas líneas de productos en la Industria, como es la marca de aceite vegetal Joyasol Soya, lo que nos permite mejorar nuestra cobertura en la región Sierra.
- En la Industria al contar con materia prima, podemos cumplir con las necesidades del mercado local, así como incrementar la presencia de nuestras marcas con agencias propias

en distintas zonas del país como son Guayaquil, Quito, Santo Domingo, Ambato, Esmeraldas. Adicional incrementar nuestras exportaciones de productos semielaborados (Rbd, Oleina, Estearina, Acidos grasos) a países como Colombia, México, Argentina.

- En la Industria se crea la línea de negocio de maquila de aceite, se firman contratos con las empresas Alcopalma S.A., CONACEITES DEL ECUADOR S.A., IMPORTEX lo que nos permitirá tener ingresos netos de alrededor de USD 700.000.

2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por la Compañía para el presente ejercicio son las siguientes:

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

La NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 16 y el registro de los impactos en la aplicación de esta norma se muestra en la Nota 8.

2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

- a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos
- b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
- c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa
- e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, La Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de material
- Modificación NIC 8 – Definición de material

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

3.2.1 Clasificación y valuación

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

3.2.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

3.3 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros han sido medidos a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

3.3.1 Clasificación y medición

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La estimación para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

3.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

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

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En el costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de la propiedad, planta y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivalen a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20-50
Equipos de computación	3
Instalaciones, muebles, enseres, equipo de oficina y maquinaria	10-20-50
Vehículos	5

3.7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias y pérdidas actuariales de los planes de beneficios definidos pueden reconocerse en "otro resultado integral" en el ejercicio que se produce.

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

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

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

3.10 IMPUESTOS

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

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

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

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

3.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.13 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.- La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada es necesaria y se espera utilizar este importe para cubrir el deterioro de los inventarios obsoletos.

Deterioro de propiedad, planta y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

3.14 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	2,800	2,800
Bancos	<u>75,638</u>	<u>315,490</u>
Total	<u>78,438</u>	<u>318,290</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes del exterior	240,251	303,948
Clientes locales	931,598	977,120
Clientes locales relacionados (Nota 21)	61,023	210,162
Cheques en garantía	50,846	59,460
Cheques protestados	51,337	168,918
Clientes incobrables	19,608	22,348
Estimación de cuentas incobrables	<u>(190,283)</u>	<u>(159,318)</u>
Subtotal	<u>1,164,380</u>	<u>1,582,638</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	81,384	128,930
Relacionadas (Nota 21)	467,949	38,953
Empleados	50,401	32,582
Cuentas por cobrar SRI	-	70,301
Otras	<u>112,098</u>	<u>105,669</u>
Subtotal	<u>711,832</u>	<u>376,435</u>
Total	<u>1,876,212</u>	<u>1,959,073</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 45 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

La Compañía mantiene una estimación para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	991,317	1,231,096
De 61 a 90 días	29,212	222,538
Más de 91 días	<u>334,134</u>	<u>288,322</u>
Total	<u>1,354,663</u>	<u>1,741,956</u>

El movimiento de la estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	159,318	362,933
Castigo	(73,335)	(203,615)
Estimación	<u>104,300</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>190,283</u>	<u>159,318</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de aceite de soya	160,732	49,875
Inventario aceite rojo de palma	69,394	640,259
Inventario aceites terminados	124,098	65,791
Inventario ácidos grasos	11,794	12,698
Inventario RBD	260,212	1,005,064
Inventario oleína	111,373	45,315
Inventario estearina	17,742	124,596
Inventario mantecas	183,882	151,997
Inventario margarinas	93,194	58,445
Inventario suministros y materiales	260,851	223,519
Inventario repuestos y herramientas	239,435	220,114
Importaciones en tránsito	14,938	13,626
Provisión por deterioro	<u>(9,453)</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,538,192</u>	<u>2,611,299</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	<u>46,921</u>	<u>44,260</u>

8. DERECHO DE USO DE ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

8.1 Derecho de uso de activos

Los derechos uso de activos comprende:

	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Costo	51,826
Amortización acumulada	<u>(18,654)</u>
Total derechos de uso de activos, neto	<u>33,172</u>

Los montos reconocidos en resultados por los arrendamientos mantenidos por la Compañía son los siguientes:

	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Depreciación del derecho de uso de activos	18,654
Intereses de pasivos por arrendamientos	<u>2,522</u>

Los arrendamientos de propiedad en los que la Compañía es el arrendatario contienen términos de pagos fijos. Los pagos de arrendamiento del ejercicio son los siguientes:

	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Pagos fijos y total	<u>20,323</u>

El flujo de efectivo total de los arrendamientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a USD 17,801

8.2 Pasivos por arrendamientos

El detalle del rubro Pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Corriente	24,142
No corriente: de 1 a 2 años	<u>9,882</u>
Total	<u>34,024</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	11,568,320	11,471,404
Depreciación acumulada	<u>(3,267,875)</u>	<u>(3,037,266)</u>
Importe neto	<u>8,300,445</u>	<u>8,434,138</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	2,161,255	2,161,255
Edificios	740,738	763,220
Instalaciones	556,691	644,497
Maquinaria y equipo	4,084,558	4,218,039
Muebles y enseres y equipos de oficina	13,466	3,463
Equipo de computación	4,747	11,837
Vehículos	259,924	349,485
Construcción en proceso	<u>479,066</u>	<u>282,342</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	<u>8,300,445</u>	<u>8,434,138</u>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y Enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Construcción en proceso	Total
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,161,255	883,786	964,826	6,454,959	16,443	25,190	607,766	50,181	11,164,406
Adiciones	-	-	-	111,268	2,136	3,313	28,490	234,682	379,889
Bajas / ajustes	-	-	-	-	-	-	(70,370)	(2,521)	(72,891)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,161,255	883,786	964,826	6,566,227	18,579	28,503	565,886	282,342	11,471,404
Adiciones	-	-	-	75,678	11,169	2,403	28,340	205,217	322,807
Bajas / ajustes	-	-	(169,399)	(28,086)	(12,565)	(7,348)	-	(8,493)	(225,891)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>2,161,255</u>	<u>883,786</u>	<u>795,427</u>	<u>6,613,819</u>	<u>17,183</u>	<u>23,558</u>	<u>594,226</u>	<u>479,066</u>	<u>11,568,320</u>
Depreciación acumulada:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	98,083	236,628	1,777,408	13,418	7,350	168,422	-	2,301,309
Gasto por depreciación	-	22,483	83,701	570,780	1,698	9,316	111,312	-	799,290
Bajas / ajustes	-	-	-	-	-	-	(63,333)	-	(63,333)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	120,566	320,329	2,348,188	15,116	16,666	216,401	-	3,037,266
Gasto por depreciación	-	22,482	75,465	208,976	995	9,481	117,901	-	435,300
Bajas / ajustes	-	-	(157,058)	(27,903)	(12,394)	(7,336)	-	-	(204,691)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>143,048</u>	<u>238,736</u>	<u>2,529,261</u>	<u>3,717</u>	<u>18,811</u>	<u>334,302</u>	<u>-</u>	<u>3,267,875</u>
Saldos netos:									
Al 31 de diciembre del 2019	<u>2,161,255</u>	<u>740,738</u>	<u>556,691</u>	<u>4,084,558</u>	<u>13,466</u>	<u>4,747</u>	<u>259,924</u>	<u>479,066</u>	<u>8,300,445</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>2,161,255</u>	<u>763,220</u>	<u>644,497</u>	<u>4,218,039</u>	<u>3,463</u>	<u>11,837</u>	<u>349,485</u>	<u>282,342</u>	<u>8,434,138</u>

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a los Certificados CORPEI del año 2009, a 10 años plazo por USD 1,615 y USD 41,024 respectivamente.

11. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	2019		2018	
	Corriente	No corriente (en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
Obligaciones financieras:				
Banco Internacional (1)	2,212,968	278,428	1,954,101	501,396
Banco de la Producción S.A.				
Produbanco (2)	58,492	12,414	97,478	78,030
Banco de Guayaquil (3)	531,959	42,594	529,227	74,552
Corporación Financiera Nacional (4)	1,493,966	2,421,646	1,361,668	3,037,315
Banco Pichincha (5)	6,792	17,687	6,212	24,479
Banco Bolivariano (6)	204,743	54,103	26,149	-
Préstamos terceros:				
Eivartransport S.A. (7)	102,637	-	90,941	102,637
Factor Plus (8)	358,328	-	-	-
Préstamos compañías relacionadas: (Nota 21)				
Joyaport Cía. Ltda.	44,073	-	50,073	-
Extractora La Joya Cía. Ltda.	-	-	8,820	-
Mario Alberto Alzamora Cordovez	8,256	-	10,257	-
Total	5,022,214	2,826,872	4,134,926	3,818,409

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

- (1) Constituyen dos préstamos destinados al área productiva, con vencimientos hasta junio del 2022, a una tasa de interés del 8.95% y dieciséis operaciones de Confirming con vencimientos hasta junio del 2020. Estos préstamos se garantizan con prendas de equipos de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. e hipotecas personales del Ing. Mario Alzamora.
- (2) Constituyen ocho préstamos destinados para la adquisición de camiones; a una tasa de interés promedio del 9.80 %, y con vencimientos hasta agosto del 2021. Se encuentran garantizados por la prenda de los vehículos, compra venta con reserva de dominio y terreno y construcción.
- (3) Constituyen dos préstamos hipotecarios con vencimiento en marzo del 2020, a una tasa de interés del 8.95% y ocho operaciones de Confirming con vencimientos hasta abril del 2020. Estos préstamos se garantizan con hipotecas personales del Ing. Mario Alzamora.
- (4) Constituyen cinco préstamos con la Corporación Financiera Nacional, con vencimientos hasta noviembre del 2023, a una tasa de interés promedio del 8.38%. Las garantías constituyen un lote de terreno de 4.25 hectáreas de superficie, construcciones y obras complementarias, la maquinaria y equipo de la planta de refinación de aceites ubicados en la parroquia Vuelta Larga, actualmente la Pradera, cantón Atacames, provincia de

Esmeraldas. En adición, el saldo adeudado a la Corporación Financiera Nacional incluye una operación de Factoring por un valor de USD 388,574.

A la fecha de este informe, mayo 5 del 2020 la compañía se encuentra en el proceso de refinanciamiento de estas obligaciones.

- (5) Constituye un préstamo hipotecario, a 5 años plazo, con vencimiento en marzo del 2023, con una tasa de interés del 8.95%. El valor de la hipoteca asciende a USD 50,160.
- (6) Constituye un préstamo, con vencimiento en marzo del 2021, con una tasa de interés del 8.83%, la garantía es una prenda comercial por USD 723,806.
- En adición con el Banco Bolivariano existe una obligación directa BB como Codeudor, con vencimiento en enero del 2022, por USD 191,807. Es un préstamo hipotecario común.
- (7) Constituye un préstamo otorgado por la compañía Eivartransports S.A. a una tasa de interés del 12.16%, con vencimiento en febrero del 2022.
- (8) Corresponde a un contrato de treinta y cuatro facturas negociadas.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	1,596,151	1,240,993
Proveedores relacionados (Nota 21)	-	926,565
Subtotal	<u>1,596,151</u>	<u>2,167,558</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	18,523	4,540
Cuentas por pagar varias	49,079	4,259
Subtotal	<u>67,602</u>	<u>8,799</u>
Total	<u>1,663,753</u>	<u>2,176,357</u>

13. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario ISD	-	7,298
Impuesto a la renta a favor	270,476	118,993
Total	<u>270,476</u>	<u>126,291</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	104	11,965
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	77,825	77,348
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	110,996	109,376
Total	<u>188,925</u>	<u>198,689</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la pérdida / utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta	(852,013)	31,261
Gastos no deducibles	368,925	104,278
Amortización pérdidas tributarias	-	(33,885)
Ajuste precios de transferencia	12,784	-
Pérdida / Utilidad gravable	<u>(470,304)</u>	<u>101,654</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>25,413</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	25,413
Impuesto a la renta diferido	<u>(49,672)</u>	<u>(152,899)</u>
Total	<u>(49,672)</u>	<u>(127,486)</u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Al 31 de diciembre del 2019 no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(118,993)	(69,004)
Provisión del año	-	25,413
Pago del anticipo de impuesto a la renta	(84,671)	-
Impuestos anticipados	<u>(66,812)</u>	<u>(75,402)</u>
Saldo al final del año	<u>(270,476)</u>	<u>(118,993)</u>

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

Saldos del impuesto diferido.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 el movimiento de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2019</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal y desahucio	-	5,967	5,967	11,316	17,283
Provisión de Inventarios		-	-	2,363	2,363
Amortización de pérdidas	-	146,932	146,932	35,780	182,712
Arriendos financieros	-	-	-	213	213
Total	-	152,899	152,899	49,672	202,571

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Beneficios sociales	109,854	80,853
Participación trabajadores	-	5,517
IESS por pagar	19,099	19,413
Total	128,953	105,783

15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	163,688	109,711
Desahucio	<u>65,152</u>	<u>45,547</u>
Total	<u>228,840</u>	<u>155,258</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2019</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	109,711	45,547	155,258
Costos del período corriente	24,818	10,992	35,810
Costo financiero	4,667	1,902	6,569
Pérdida actuarial	24,492	16,558	41,050
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(9,847)</u>	<u>(9,847)</u>
Saldos al fin del año	<u>163,688</u>	<u>65,152</u>	<u>228,840</u>

	<u>2018</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	92,852	41,348	134,200
Costos del período corriente	24,674	12,277	36,951
Costo financiero	3,735	1,641	5,376
Ganancia actuarial	(7,046)	(7,141)	(14,187)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,504)	-	(4,504)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(2,578)</u>	<u>(2,578)</u>
Saldos al fin del año	<u>109,711</u>	<u>45,547</u>	<u>155,258</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	
Tasa(s) de descuento	4.21	4.25
Tasa(s) esperada del incremento salarial anual	1.5	1.50
Tasa de inflación	(0.15)	(0.19)
Tasa(s) de rotación	25.81	26.22

16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	78,438	318,290
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,876,212	1,959,073
Activo por derecho de uso	<u>33,172</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros al costo:		
Obligaciones financieras	7,849,086	7,953,335
Pasivo por arrendamientos	34,024	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>1,663,753</u>	<u>2,176,357</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 1,450,000 que corresponden a un millón cuatrocientas cincuenta mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor cada una, se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas locales de aceite	1,626,288	1,813,097
Ventas locales producto terminado	13,185,230	13,743,273
Ventas al exterior	1,812,503	2,241,744
Ventas de servicios	36,471	128,689
Intereses ganados en cuentas	<u>2,036</u>	<u>3,940</u>
Total	<u>16,662,528</u>	<u>17,930,743</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	14,740,423	15,386,102
Gastos de administración	664,887	508,147
Gasto de ventas	<u>1,545,128</u>	<u>1,500,805</u>
Total	<u>16,950,438</u>	<u>17,395,054</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo materiales utilizados o productos vendidos	14,740,423	15,386,102
Gastos de distribución	555,873	465,963
Gastos por beneficios a los empleados (1)	725,460	704,219
Honorarios y servicios consultoría	48,120	58,350
Depreciaciones	162,524	185,139
Gastos exportación	128,788	166,664
Deterioro de inventarios	27,138	-
Deterioro cuentas por cobrar	104,300	-
Seguros y reaseguros	31,071	43,595
Arrendamientos operativos	31,073	35,423
Promoción y publicidad	2,304	1,654
Gastos de viaje	41,919	62,989
Gastos de gestión	-	1,797
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	1,023	13,207
Servicios básicos	27,010	26,143
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	157,003	91,317
Gastos vehículos	63,604	78,362
Gastos oficina	40,479	47,172
Otros Gastos	<u>62,326</u>	<u>26,958</u>
Total	<u>16,950,438</u>	<u>17,395,054</u>

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	325,587	321,246
Comisiones, bonificaciones e incentivos	136,085	139,038
Beneficios sociales	104,658	93,062
Transporte	62,275	67,352
Aportes al IESS	55,450	52,797
Beneficios definidos	22,727	22,102
Participación trabajadores	-	5,517
Capacitación	758	2,455
Uniformes	6,156	650
Alimentación Personal	11,710	-
Servicio médico y medicinas	54	-
Total	<u>725,460</u>	<u>704,219</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 93 empleados.

20. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	562,753	523,979
Gastos y comisiones	29,692	21,861
Costo financiero	6,569	5,376
Gasto financiero arriendos	2,522	-
Total	<u>601,536</u>	<u>551,216</u>

21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Mario Alzamora Cordovez	1,421,000	98
Sebastián Alzamora Donoso	14,500	1
María Lorena Alzamora Donoso	14,500	1
Total	<u>1,450,000</u>	<u>100</u>

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(en U.S. dólares)				
Compras				
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	7,127,681	9,191,664
Alcopalma S.A.	Administ. / Control	Local	517,626	-
Extractora la Sexta S.A.	Administ. / Control	Local	59,364	-
Ventas				
Comercializadora Internacional				
Ciecopalma S.A.	Administ. / Control	Local	-	523,617
Alcopalma S.A.	Administ. / Control	Local	212,850	-
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	7,503	7,311
Alzamora Donoso Sebastián	Administ. / Control	Local	35	72
Gasto interés				
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	3,972	1,576
Alzamora Cordovez Mario	Administ. / Control	Local	-	7,910
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	7,664	8,820
Honorarios				
Alzamora Donoso Sebastián	Administ. / Control	Local	26,400	24,316
Servicios de Administración				
Donoso Baquerizo Patricia	Administ. / Control	Local	18,000	19,500
Préstamos recibidos				
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	1,960,642	2,144,168
Alzamora Carlos	Consanguinidad	Local	200,002	-
Préstamos entregados				
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	191,456	-
Cuentas por cobrar				
Comercializadora Internacional				
Ciecopalma S.A.	Administ. / Control	Local	-	174,582
Alcopalma S.A.	Administ. / Control	Local	47,596	19,877
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	13,427	13,427
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	-	2,276
			61,023	210,162

Continúa...

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(en U.S. dólares)	
.....Continuación				
Otras cuentas por cobrar				
Alzamora Cordovez Mario	Administ. / Control	Local	263,253	33,000
Alzamora Donoso María Lorena	Administ. / Control	Local	-	5,953
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	6,456	-
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	198,240	-
			<u>467,949</u>	<u>38,953</u>
Préstamos por pagar				
Alzamora Cordovez Mario	Administ. / Control	Local	8,256	10,257
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	44,073	50,073
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	-	8,820
			<u>52,329</u>	<u>69,150</u>
Cuentas por pagar				
Extractora de Aceite La Joya				
Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	-	926,565

Las cuentas por cobrar a la compañía relacionada tienen una antigüedad de máximo 90 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 12,000 (USD 97,806 al 31 de diciembre de 2018).

22. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la

circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 5, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 5 de mayo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.