

**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**CONTENIDO**

**No.**

**PÁGINAS**

Informe de los Auditores Externos Independientes (Opinión)	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	8-9
Notas a los Estados Financieros del contador	10-22
Notas a los Estados Financieros Auditados	23-43

**ABREVIATURAS USADAS**

- US\$. -Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
- NIC -Normas Internacionales de Contabilidad.
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas



**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de: **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**

**Dictamen sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes Estado de Resultado Integral y otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método directo por el año terminado a esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

**Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros examinados**

2. La administración de **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los presentes estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad por la expresión de la opinión sobre los estados financieros examinados**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



## Bases para calificar la opinión

5. No estuvimos presente en la verificación física del inventario de materiales y suministros, que se tomó al 31 de diciembre de 2013, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores; el inventario de materiales y suministros está valuado en US\$96.348,15 que representan el 1.71% de la totalidad de sus activos.

## Opinión con Salvedad

6. En nuestra opinión, a excepción del párrafo 5, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Guayaquil, 16 de mayo de 2014



Carlos Luis Ávila Bustamante, CPA. MGE.  
Registro No. SC-RNAE -2-723  
Licencia Profesional No. 10-773

## AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.

I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Nota	2013	2012
<b>CORRIENTE</b>		<b>2.963.989,65</b>	<b>2.627.423,47</b>
Activos financieros	(Nota 3)	1.690.462,88	1.859.691,96
Inventarios	(Nota 4)	622.251,92	311.357,28
Activos por impuestos corrientes	(Nota 5)	618.286,36	473.420,22
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 6)	51.037,72	10.478,11
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 7)	24.653,12	15.178,25
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro		(42.702,35)	(42.702,35)
<b>NO CORRIENTES</b>		<b>2.657.047,34</b>	<b>2.712.572,61</b>
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	5.106.740,52	4.765.789,30
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(2.449.693,18)	(2.053.216,69)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.621.036,99</b>	<b>5.339.996,08</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
	Nota	2013	2012
<b>CORRIENTE</b>		<b>2.634.893,07</b>	<b>899.437,39</b>
Pasivos financieros	(Nota 9)	2.390.249,75	589.966,64
Obligaciones corrientes	(Nota 10)	122.372,16	132.463,88
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 11)	80.550,91	126.638,02
Anticipo de clientes	(Nota 12)	41.720,25	34.394,18
Provisiones		0,00	15.974,67
<b>NO CORRIENTES</b>		<b>42.198,97</b>	<b>1.590.696,19</b>
Provision por beneficios a empleados l/p	(Nota 13)	42.198,97	36.399,02
Obligaciones financiera l/p		0,00	1.547.772,17
Cuentas por pagar compañías relacionadas l/p		0,00	6.525,00
<b>PATRIMONIO</b>		<b>2.943.944,95</b>	<b>2.849.862,50</b>
Capital social	(Nota 14)	1.000.000,00	1.000.000,00
Aporte para futuras capitalizaciones	(Nota 15)	208.400,22	208.400,22
Reservas	(Nota 16)	55.139,30	45.814,85
Superavit por revaluacion de propiedad planta y equip	(Nota 17)	1.855.988,00	1.855.988,00
Resultados acumulados provenientes de la adopcion primera vez NIIF	(Nota 18)	(82.655,75)	(82.655,75)
Resultados acumulados	(Nota 19)	(176.846,83)	(259.513,48)
Resultados del ejercicio		83.920,01	81.828,66
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.621.036,99</b>	<b>5.339.996,08</b>


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR



## AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.

## II. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	REFERENCIA	2013	2012
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>(Nota 20)</b>	<b>18.665.937,82</b>	<b>20.932.170,91</b>
Ventas de bienes		18.651.295,73	20.869.759,84
Otros ingresos de actividades ordinarias		14.642,09	62.411,07
<b>COSTO DE PRODUCCION Y VENTA</b>	<b>(Nota 21)</b>	<b>17.938.673,60</b>	<b>20.250.044,44</b>
Materiales utilizados o productos vendidos		16.706.617,28	19.016.933,95
Mano de obra directa		1.232.056,32	1.188.483,94
Otros costos indirectos de fabricacion		0,00	44.626,55
<b>GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>727.264,22</b>	<b>682.126,47</b>
<b>GASTOS</b>	<b>(Nota 22)</b>	<b>582.102,10</b>	<b>540.505,01</b>
Gastos administrativos		443.216,68	395.784,55
Gastos financieros		138.885,42	144.720,46
<b>GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>145.162,12</b>	<b>141.621,46</b>
(-) 15% Participación Empleados		(21.774,32)	(21.243,22)
(-) 22% Impuesto a la Renta		(30.143,35)	(29.457,51)
(-) Reserva Legal		(9.324,45)	(9.092,07)
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>83.920,01</b>	<b>81.828,66</b>


  
GERENTE GENERAL


  
CONTADOR

**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**  
**III ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VIZ	PERDIDAS ACUMULADAS		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	1.000.000,00	208.400,22	45.814,85	1.855.988,00	(82.655,75)	(259.513,48)	81.828,66	2.849.862,50
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	9.324,45	0,00	0,00	82.666,65	2.091,35	94.082,45
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	82.666,65	(81.828,66)	837,99
Realización de la reserva por valuación de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado integral total del año ( Ganancia o pérdida del ejercicio )	0,00	0,00	9.324,45	0,00	0,00	0,00	83.920,01	93.244,46
SALDO AL FINAL DEL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1.000.000,00	208.400,22	55.139,30	1.855.988,00	(82.655,75)	(176.846,83)	83.920,01	2.943.944,95

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR**



## AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		(En US\$)
		40.559,61
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		1.923.861,99
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>		18.369.931,25
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		18.369.931,25
Ingresos De Actividades Ordinarias	18.665.937,82	
Cuentas Y Documentos Por Cobrar Clientes	169.229,08	
Inventarios	(144.866,14)	
Activos Por Impuestos Corrientes	(310.894,64)	
Servicios Y Otros Pagos Anticipados	(9.474,87)	
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>		(16.446.069,26)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(16.385.276,81)
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	(18.124.299,21)	
Cuentas Y Documentos Por Pagar	(46.087,11)	
Provisiones	(15.974,67)	
Anticipos De Clientes	7.326,07	
Cuentas Por Pagar Relaciones	(6.525,00)	
Pasivos Financieros	1.800.283,11	
Pagos a y por cuenta de los empleados		(31.334,94)
Con El less	(10.091,72)	
Participacion Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	(21.243,22)	
Otros pagos por actividades de operación		(29.457,51)
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	(29.457,51)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		(340.951,22)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(340.951,22)
Vehiculos Y Maquinarias Y Equipos	(340.951,22)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		(1.542.351,16)
Financiación por préstamos a largo plazo		(1.541.972,22)
Obligaciones l/p	5.799,95	
Porción no corriente l/p	(1.547.772,17)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(378,94)
Ajustes Por Años Anteriores	(378,94)	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		40.559,61
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		10.478,11
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		51.037,72


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR



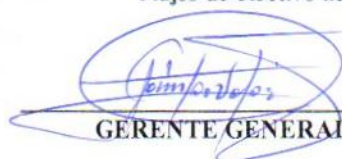
AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

(EXPRESADO EN DOLARES)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	145.162,12
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>345.775,76</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	396.476,49
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(29.457,51)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(21.243,22)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>1.432.924,11</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	169.229,08
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(310.894,64)
(Incremento) disminución en inventarios	(144.866,14)
(Incremento) disminución en otros activos	(9.474,87)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(62.061,78)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	801,07
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(10.091,72)
Incremento (disminución) en otros pasivos	1.800.283,11
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>1.923.861,99</b>

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR

Espacio en Blanco

## **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS SA.**

### **V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CONTADOR DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Las siguientes notas a los estados financieros constituyen parte fundamental de los estados financieros que son responsabilidad de la administración de **Agrooleaginosas Los Ríos Oleorios S.A.**

Las NIIF'S, dan un claro detalle para cada una de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio; de cómo se debe contabilizar en su reconocimiento inicial, posterior, manteniendo siempre el criterio de valor razonable.

Indicamos que la gerencia y los profesionales contables en el año 2013 no han realizado asientos de reclasificación ni de ajustes basados en NIIF ya que a su criterio no existen.

### **ACTIVO CORRIENTE**

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses), detallamos a continuación

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

#### **Caja General**

Caja	\$ 5.021,08
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 5.021,08</b>

#### **Bancos Nacionales**

Banco Internacional Cta. Cte. # 2000604101	\$ 27.912,33
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 2005014972	\$ 16.073,17
Banco Produbanco Cta. Cte. # 2120006460	\$ 1.262,89
Banco Pichincha Cta. Ahorro # 601814304	\$ 768,25
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 46.016,64</b>

<b>TOTAL</b>	<b>\$ 51.037,72</b>
--------------	---------------------

**Sección 7 NIIF p.7.2** Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.



### Medición inicial

- a) Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición. (Sección 7, p.7.2)
- b) El efectivo se medirá al costo de la transacción. (Sección 11, p.11.13)
- c) Para cada concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente. (Sección 4, p.4.5,

### Medición posterior

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., revelará en los estados financieros o en sus notas: los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo.

### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

#### Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Cientes Locales(1)	\$ 1.491.046,17
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1.491.046,17</b>

#### Prestamos a empleados

Prestamos a empleados (2)	\$ 12.130,83
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 12.130,83</b>

#### Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	\$ 13.607,18
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 13.607,18</b>

<b>(-) Provisión de Cuentas Incobrables y Deterioro</b>	<b>\$ (42.702,35)</b>
---	-----------------------

<b>TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 1.474.081,83</b>
-------------------------------------	------------------------

(1) Los saldos corresponden a créditos otorgados por venta de bienes producidos por la compañía

(2) Los saldos corresponden a Préstamos otorgados a los empleados a descontar en el año 2014

### INVENTARIOS

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registró sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en

una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios, materias primas, repuestos y accesorios, que fueron adquiridos a terceros se valorizarán al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

- **Inventario.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

**Inventario de Productos Terminados**

Inventario de Productos Terminados Aceite (2)	\$ 520.900,07
Inventario de Suministros (1)	\$ 96.348,15
Inventario de Productos Terminados Cuesco (2)	\$ 5.003,70
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>\$ 622.251,92</b>

- (1) Los saldos corresponden a inventario disponible para la venta no producido por la compañía.
- (2) El saldo corresponde al inventario de aceite crudo que se encontraba en al macen al 31 de diciembre de 2013 y que fue despachado en el primer día hábil del 2014.

**Medición inicial**

El costo de adquisición de la materia prima comprenderá el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (no recuperables posteriormente, transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales)

**Medición posterior**

La entidad al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el valor en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo por daños, obsolescencia), el inventario se medirá a su precio de venta menos los costos de producción y costos de ventas y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor. (Sección 13, p.13.19)

**PAGOS ANTICIPADOS**

---

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es:

- **Servicios y Otros Pagos Anticipados**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

(Pasan → )



**Anticipo Proveedores**

Anticipo Proveedores Frutas	\$	119.278,19
Anticipo Proveedores de Suministros y materiales	\$	54.400,51
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>173.678,70</b>

**Primas de seguros**

Coop. Seguros del Ecuador S.A.	\$	10.446,70
Seguros Colonial	\$	14.206,42
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>24.653,12</b>

**TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

<b>\$</b>	<b>198.331,82</b>
-----------	-------------------

(1) Los saldos corresponden a anticipo otorgados a nuestros proveedores.

**Medición inicial**

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., entre otros registrará en este rubro los gastos pagados por anticipados que tenga la entidad, se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo. (Sección 2, p.2.46)

La cuenta de pagos anticipados ó gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.(Sección 4, p. 4.5)

**Medición posterior**

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor. (Sec. 2, p.2.47)

Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.

Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el valor no aplicado deberá cargarse a los resultados del período.

En los estados financieros se revelará: La determinación de los importes en libros en la fecha sobre la que se informa, los valores significativos incluidos en los resultados por intereses pagados, y los valores de los desembolsos reconocidos durante el período.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

**Impuestos anticipados**

Impuestos retenidos años anteriores (1)	\$ 434.793,33
Impuestos retenidos año corriente (1)	\$ 183.493,03
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 618.286,36</b>

(1) El saldo de la cuenta corresponde a retenciones a favor de la empresa las cuales pueden ser consideradas como crédito tributario.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registró dentro de ese rubro los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

- Edificios 20-40 años
- Planta y maquinaria 10-15 años
- Equipos y vehículos 3-8 años
- El terreno no se deprecia

**Propiedad Planta y Equipo**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Maquinaria y equipo	\$ 3.233.172,11
Edificios	\$ 1.261.404,23
Instalaciones	\$ 166.118,27
Terrenos	\$ 142.109,24
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	\$ 134.394,95
Naves, aeronaves, barcasas y similares	\$ 111.703,57
Muebles y enseres	\$ 23.480,01
Otros propiedades, planta y equipo	\$ 21.369,00
Equipo de computación	\$ 12.989,14
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 5.106.740,52</b>
<b>(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo</b>	<b>\$ (2.449.693,18)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.657.047,34</b>

(1) Los saldos corresponden a bienes adquiridos por la empresa para uso del negocio. Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.



Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF :

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

## **PASIVO**

### **PASIVO CORRIENTE**

#### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

**NIC 32, p 11** Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

#### **Cuentas por pagar**

Proveedores Varios Por Pagar (1)	\$	33.782,16
Otras Cuentas Por Pagar (1)	\$	15.216,44
Retención Ancupa (1)	\$	11.301,61
Seguros Colonial (1)	\$	9.429,29
Coopseguros Del Ecuador S. A. (1)	\$	6.147,12
Retención Fedapal (1)	\$	4.674,29
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>80.550,91</b>

(1) Los saldos corresponden a bienes adquiridos por la empresa para uso del negocio

### Medición inicial

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. (Sección 11.12)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación. (Sección 11, p.11.13)

### Medición posterior

La entidad medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método valor futuro, cuando estas sean a largo plazo. (Sección 11, p.11.14)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá como costo amortizado de las cuentas y documentos por pagar el neto de los valores inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada. (Sección 11, p.11.15)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el valor en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados. (Sección 11, p.11.20)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., dará de baja en cuentas una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. (Sección 11, p.11.36)

### PROVISIONES.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

#### Anticipo de Clientes

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Anticipo de clientes locales	\$	41.720,25
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>41.720,25</b>

(1) Los saldos corresponden a cuentas por pagar diversas.

NIC 37, p.13 Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
  - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
  - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

#### **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., incluirá las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

##### **Con la Administración Tributaria**

1% Impuesto Retenido	\$	17.568,37
70% IVA Retenido Servicios	\$	2.437,61
2% Retención	\$	879,67
30% IVA Retenido Compras	\$	805,21
Impto. Rta. Relación Dependencia	\$	491,97
100% IVA Retenido	\$	186,51
10 % Impuesto A La Renta	\$	91,51
8% Impuesto Retenido	\$	51,12
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>22.511,97</b>

(1) Los saldos corresponden a obligaciones pendientes con la administración tributaria por valor retenidos a nuestros proveedores.

##### • **Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Impuesto a la Renta Causado 22%	\$	30.143,35
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>\$</b>	<b>30.143,35</b>

(1) El saldo corresponde al impuesto a la renta causado en el periodo fiscal terminado año 2013.



- **Obligaciones Patronales laborables.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

**Con el IESS**

12.15% Aporte Patronal	\$	2.552,53
9,35% Aporte Personal	\$	1.964,30
Fondo De Reservas	\$	1.439,27
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>5.956,10</b>

(1) El saldo corresponde a la provisión devengada en el mes de diciembre de 2013 el cual se debe cancelar hasta el 15 de enero de 2014.

- **Por Beneficios de Ley a Empleados.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

**Por beneficio de Ley a Empleados**

Vacaciones	\$	25.862,04
Décimo Cuarto Sueldo	\$	11.537,50
Sueldos Por Pagar	\$	2.687,74
Décimo Tercer Sueldo	\$	1.899,14
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>41.986,42</b>

(1) El saldo de la cuenta corresponde a las provisiones mensuales que serán descargadas al momento de su cancelación.

- **Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Participación de Empleados 15%	\$	21.774,32
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>21.774,32</b>

(1) El saldo corresponde al cálculo por participación trabajadores del 15% de las utilidades netas del periodo fiscal terminado año 2013.

## **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

(Ver detalle en la siguiente hoja)

• **Obligaciones con Instituciones Financieras.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Obligaciones con Instituciones financieras	
Banco del Pichincha	\$ 820.000,00
Banco Bolivariano	\$ 800.000,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 1.620.000,00</b>
Sobregiros Bancarios (Bco. Pichincha)	\$ 770.249,75
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.390.249,75</b>

(1) Los saldos corresponden a préstamos bancarios y sobregiros de la empresa.

**Medición inicial**

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él. (Sección 11 p.11.13)

Cuando AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., realice una transacción que sea financiada a una tasa de interés que no es la de mercado, medirá inicialmente el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado, para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.13)

**Medición posterior**

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo. (Sección 11 p.11.14)

Si AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., acuerda una transacción de financiación, la empresa medirá el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.14)

Se clasificará una porción de los préstamos a largo plazo en el pasivo corriente en una cuenta llamada préstamos a corto plazo, que tengan vencimiento igual o menor a doce meses.

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., incluirá la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**Porción Corriente por Provisión de Beneficios a Empleados L/P**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>
Jubilación patronal	\$ 31.579,58
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados	\$ 10.619,39
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 42.198,97</b>

## **PATRIMONIO NETO**

### **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

Capital social suscrito y pagado	\$ 1.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.000.000,00</b>

- (1) Los saldos corresponden al capital inicial de \$ 1.000, 000,00 dólares americanos capital autorizado en la Superintendencia de Compañías.

### **APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.-**

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

*NIC 32, p.11 Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.*

- **Aporte de Socios o Accionistas para futuras Capitalizaciones.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Aportes de los socios para futuras capitalización	\$ 208.400,22
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 208.400,22</b>

- (1) Los saldos corresponden a aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$ 208,400.22 dólares americanos.



**RESERVA LEGAL.-**

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

**Art. 109.-** La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

*En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.*

**Art. 297.-** Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Reserva legal	\$ 55.139,30
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 55.139,30</b>

- (1) Los saldos corresponden a provisiones de reserva legal por un valor de US\$ 46,004.09 dólares americanos.

**GANANCIAS ACUMULADAS.-**

Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Ganancias Acumuladas	\$ 142.781,79
(-) Pérdidas Acumuladas	\$ (319.817,85)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ (177.036,06)</b>

- (1) Los saldos corresponden a pérdidas acumuladas de años anteriores por un valor de US\$-117.036,06

**Resultados del Ejercicio**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Ganancia Neta del Periodo	\$ 93.244,46
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 93.244,46</b>

- (1) Los saldos corresponden a la ganancia neta del ejercicio fiscal cerrado año 2013 después de impuestos y participación trabajadores.

**RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

- Corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero del 2012.

Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	\$ 1.855.988,00
Resultados Acum. Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	\$ (82.655,75)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.773.332,25</b>

- (1) Los saldos provenientes de la adopción por primera vez NIIF.

Espacio en Blanco

## **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.**

#### **(EXPRESADAS EN DÓLARES)**

#### **Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.**

---

**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.-** La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Quevedo el 3 de Agosto de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de octubre del mismo año. La Compañía posee un capital social de US\$ 1, 000,000.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad principal de AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. es la extracción de aceite de palma africana como materia prima.

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañía en Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La empresa realizó la transición de sus estados de financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

#### **Moneda Funcional:**

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

#### **Nota 2. Base para la presentación de los Estados Financieros:**

---

##### **Características cualitativas de la información en los estados financieros.**

**Comprensibilidad:** La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

**Relevancia:** La información tiene cualidad de **relevancia** cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

**Materialidad o importancia relativa:** La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

**Fiabilidad:** La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.



**La esencia sobre la forma:** Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

**Prudencia:** Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

**Integridad:** Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

**Comparabilidad:** La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

**Oportunidad:** Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

**Equilibrio entre el costo y beneficio:** La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

**NPs4,p4.1** 1. Esta sección establece la información a presentar en un **estado de situación financiera** y cómo presentarla. El estado de situación financiera de AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. presenta los **activos, pasivos y patrimonio** en una fecha específica al final del **periodo sobre el que se informa**.

**NPs4p4.2** 2. El párrafo 4.2 de las NIIF sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera. Cuando sea relevante para comprender la **situación financiera** de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

**NPs4p4.11** 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

#### **Distinción corriente / no corriente**

**NPs4p4.4** 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

**NPs4p4.5**

5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
  - b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
  - c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
  - d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

**NPs4p4.7**

6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
  - b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
  - c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
  - d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
  - e) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

**Compensaciones****NPs2p2.52**

7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.
- (a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias, por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

**Frecuencia de la información****NPs3p3.10**

8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros ( incluyendo información comparativa párrafo 3.14 ) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- a) Ese hecho.
  - b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.
  - c) El hecho de que los importes comparativos presentados en los estados financieros (incluyendo las notas relacionadas) no son totalmente comparables.

**Uniformidad****NPs3p3.11**

9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:
- a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la

- selección y aplicación de **políticas contables** contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
- b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

### **Información Comparativa**

- NPs3p3.14** 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

### **Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.**

- NPs3p3.15** 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

### **Ordenación y formato de las partidas del estado de situación financiera.**

- NPs4p4.9** 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

### **Hipótesis de negocio en marcha**

Al preparar los estados financieros, la gerencia de AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo.

### **Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.



## Activo no Corriente:

### Nota 2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 10
El terreno no se deprecia	

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF :

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

**Aspectos contables y de control interno fundamentales:**

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuaron en conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

**Otros aspectos relevantes:**

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria.

**(-) Depreciación Acumulada.-**

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

*Sección 17.16 NIIF Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.*

**Nota 2.5 Otros Activos Financieros No corrientes.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una actividad pre-operativa de la compañía permanente.

**Nota 2.6 Inversiones a Largo Plazo.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una inversión permanente de un fideicomiso no inscrito.

**Pasivo Corriente:****Nota 2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**Cuentas y Documentos por Pagar.-**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

*NIC 32, p 11* Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

**Provisiones:**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:

- obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
- obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

### **Otras Obligaciones Corrientes:**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

### **Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:**

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registro las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

### **Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:**

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

### **Pasivo No Corriente**

#### **Nota 2.8.- Obligaciones No corrientes a largo Plazo**

---

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

### **Patrimonio Neto:**

#### **Nota 2.9.- Capital Suscrito o Asignado:**

---

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador



### **Nota 2.10 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:**

---

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

### **Reservas:**

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

### **Nota 2.11.- Reserva Legal**

---

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

*Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.*

*Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.*

### **Nota 2.12 Reservas Facultativas Estatutarias:**

---

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

### **Nota 2.13 Resultados Acumuladas:**

---

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

### **Resultados de Ejercicio:**

### **Nota 2.14 Ganancia Neta del Periodo:**

---

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

### **Nota 2.15 Participación de Trabajadores.-**

---

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

### Nota 2.16 Impuesto a la Renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

### Nota 3. Activos Financieros.-

Los saldos de los activos financieros al 31 de diciembre de 2013 está compuesto por:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	1.491.046,17	1.649.088,75
Otras cuentas por cobrar no relacionadas (2)	199.416,71	208.003,21
Otras cuentas por cobrar	0,00	2.600,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.690.462,88</b>	<b>1.859.691,96</b>

- (1) Este valor representa la facturación a crédito por concepto de venta de aceite rojo de palma, con un plazo no mayor a 30 días; a continuación detallamos los principales clientes y los días de vencimiento:

Nº	Clientes	Valor	%	90 días	%	60 días	%	30 días	%
1	Ciecopalma S.A.	521.760,69	34,99%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	521.760,69	38,53%
2	La Fabril S.A.	327.679,92	21,98%	0,00	0,00%	59.477,17	70,34%	268.202,75	19,81%
3	Pronaca C.A.	244.215,99	16,38%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	244.215,99	18,04%
4	Admecuador Cía. Ltda.	153.598,75	10,30%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	153.598,75	11,34%
5	Liris S.A.	93.628,28	6,28%	15.899,46	30,30%	0,00	0,00%	77.728,82	5,74%
6	Siexpal S.A.	64.790,35	4,35%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	64.790,35	4,79%
7	Extractora Rio Manso	37.122,15	2,49%	13.540,08	25,80%	23.582,07	27,89%	0,00	0,00%
8	Moreno Vines Gabriela	22.167,66	1,49%	22.167,66	42,25%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
9	Molsando S.A.	16.137,00	1,08%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	16.137,00	1,19%
10	Chamba Aguilar Yenner	7.576,71	0,51%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	7.576,71	0,56%
11	Zenteno Narváez Richard	1.502,42	0,10%	0,00	0,00%	1.502,42	1,78%	0,00	0,00%
12	Granja La Colina	866,25	0,06%	866,25	1,65%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	<b>Total Clientes</b>	<b>1.491.046,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>52.473,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>84.561,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.354.011,06</b>	<b>100,00%</b>

- a) En el análisis realizado a la totalidad de la cartera por cobrar podemos observar que el 90.81% de la misma pertenece a ventas a crédito las cuales aún no están vencidas, Oleorios S.A. tiene como política de cobro brindar a sus clientes un lapso no mayor a 30 días para realizar el pago; teniendo un 9.19% vencida fuera de la política, a continuación detallamos:

Días Vencidos	Valor	%
0-30	1.354.011,06	90,81%
30-60	84.561,66	5,67%
60-120	52.473,45	3,52%
<b>Total Cartera</b>	<b>1.491.046,17</b>	<b>100%</b>

(Pasan → )

- (2) Corresponde a valores dados en anticipo a proveedores recurrentes de fruta de palma, suministros y bienes que serán dados de baja cuando el producto sea facturado y cuyo tiempo estimado no supera los 30 días desde la fecha de entrega del anticipo:

<b>Anticipos</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Anticipo Proveedores De Fruta	119.278,19	59,81%
Anticipo A Proveedores De Suministros Y Materiales	54.400,51	27,28%
Otras cuentas por pagar	13.607,18	6,82%
Préstamos a Empleados (*)	12.130,83	6,08%
<b>Total Anticipos</b>	<b>199.416,71</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Corresponde a préstamos realizados a los empleados y que están siendo descontados de forma periódica en el rol mensual.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	42.702,35
Provisión para cuentas incobrables 2013	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013 (*)</b>	<b>42.702,35</b>

(\*) De acuerdo a su análisis de cartera y de cobrabilidad la compañía decidió no realizar la provisión para cuentas incobrables para el periodo 2013.

#### **Nota 4. Inventarios.-**

Al 31 de diciembre de 2013 los inventarios se componen de la siguiente manera.

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Inventarios de prod. Term. Y en almacén - producido por la compañía (1)	525.903,77	112.125,10
Inventarios de prod. Term. Y en almacén - comprado a terceros (2)	96.348,15	1.901,25
Mercaderías en tránsito	0,00	174.682,40
Inventarios de materia prima	0,00	22.648,53
<b>TOTAL</b>	<b>622.251,92</b>	<b>311.357,28</b>

- (1) Saldo corresponde a 357,27 toneladas de aceite de palma valoradas a US\$ 913.63. c/u. y 38,49 toneladas de nuez a US\$ 130.00 c/u según documentación física que lo soporta; el saldo de esta cuenta contiene un valor de US\$ 194.487,48 que representa el 36.98% del total del inventario; no pudimos constatar mediante el inventario proporcionado el valor indicado ni obtuvimos una razonabilidad del saldo mediante pruebas alternas.
- (2) Corresponde al stock de inventario de suministros en bodega al 31 de diciembre de 2013 lo cual no podemos dar razonabilidad de los saldos debido a que no estuvimos presentes en la toma física de inventario y no se nos proporcionó soporte ver párrafo 5 de la opinión.

**Nota 5. Activos por impuestos corrientes.-**

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía posee los siguientes créditos tributarios:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Crédito tributario a favor de la empresa ( I R.) año anterior (1)	434.793,33	258.038,45
Crédito tributario a favor de la empresa ( I R.) año presente (2)	183.493,03	206.777,64
Crédito tributario ISD	0,00	8.604,13
<b>TOTAL</b>	<b>618.286,36</b>	<b>473.420,22</b>

(1) Corresponde al crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta que se origina en la transferencia de bienes; la compañía a la fecha de este informe Oleorios S.A. solicitó a la Administración Tributario el pago en exceso de retenciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 y 2011 según números de trámites 109012012123001 y 109012012123007 respectivamente; esta cuenta incluye valores que no han sido dados de baja por la no cancelación y declaración del Anticipo de Impuesto a la Renta de los años 2010, 2011 y 2012 por un valor de US\$ 360.807,53.

(2) Corresponde al crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta que se origina en la transferencia de bienes durante el periodo 2013.

**Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Banco Internacional (1)	27.912,33	3.687,31
Banco Bolivariano (1)	16.073,17	0,00
Caja (2)	5.021,08	3.379,50
Banco Produbanco (1)	1.262,89	0,00
Banco Pichincha (1)	768,25	3.411,30
<b>TOTAL</b>	<b>51.037,72</b>	<b>10.478,11</b>

(1) El saldo de estas cuentas corresponden a depósitos realizados de clientes, por concepto cobros en la venta de aceite de palma.

(2) Saldo corresponde a efectivo disponible para gastos de movilización y compras autorizadas que no necesitan bancarización.

**Nota 7. Servicios y otros pagos por anticipados.-**

Al 31 de diciembre de 2013 la empresa tiene los siguientes saldos:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Seguros pagados por anticipado (1)	24.653,12	15.178,25
<b>TOTAL</b>	<b>24.653,12</b>	<b>15.178,25</b>

(Pasan → )



- (1) Corresponde a la renovación de los seguros de los vehículos, instalaciones, edificaciones, dinero en efectivo y maquinarias y cuyo valor asegurado asciende a \$4.700.211,34 es decir el 83.62% de sus activos al 31 de diciembre de 2013; mismo que están siendo amortizados mensualmente, valor que está compuesto de la siguiente manera:

Detalle	Valor
Coopseguros del Ecuador S.A.	10.446,70
Seguros Colonial	14.206,42
<b>Total</b>	<b>24.653,12</b>

#### Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo.-

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012 SALDO INICIAL	ADQUISICION	BAJAS/ VENTAS	2013 SALDO FINAL
Maquinaria y equipo	2.947.663,75	285.508,36 (1)	0,00	3.233.172,11
Edificios	1.261.404,23	0,00	0,00	1.261.404,23
Instalaciones	166.118,27	0,00	0,00	166.118,27
Terrenos	142.109,24	0,00	0,00	142.109,24
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	191.994,95	54.103,57 (2)	0,00	246.098,52
Muebles y enseres	23.480,01	0,00	0,00	23.480,01
Otros propiedades, planta y equipo	21.369,00	0,00	0,00	21.369,00
Equipo de computación	11.649,85	1.339,29 (3)	0,00	12.989,14
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>4.765.789,30</b>	<b>340.951,22</b>	<b>0,00</b>	<b>5.106.740,52</b>
(-) Dep. Acum Propiedades, planta y equipo	(2.053.216,69)	0,00	(396.476,49)	(2.449.693,18)
<b>TOTAL</b>	<b>2.712.572,61</b>	<b>340.951,22</b>	<b>(396.476,49)</b>	<b>2.657.047,34</b>

- (1) Corresponde a la adquisición de maquinarias para el proceso de desfrutado tales como tanques de almacenamiento, tricanter, tambor desfrutador y una caja reductora flender que se detallan a continuación.

Concepto	Valor
Flottweg S.bl-pbcymtoo Por La Compra De Un Tricanter	222.872,65
Pmt. Por La Compra De Un Picador De Racimo; Triturador Para Racimos Maquina	29.600,00
Molina Fernando S.fcat# 1752 Por La Const Del Tricanter( Sinfin De Tamiz)	33.035,71
<b>Total Compras de Maquinarias y Equipos</b>	<b>\$ 285.508,36</b>

- (2) Corresponde a la adquisición de un camión marca Hino color blanco valorado en US\$ 43.303,57 y la construcción de un cajón para el mismo camión por US\$ 10.800,00 soportados con las facturas de adquisición.
- (3) La compañía adquirió una copiadora marca; Ricoh por un valor de US\$ 1.339,29 para uso de la oficina.

**Nota 9. Pasivos financieros.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Obligaciones con Instituciones financieras (1)	1.620.000,00	0,00
Sobregiros Bancarios (Bco. Pichincha) (2)	770.249,75	589.966,64
<b>TOTAL</b>	<b>2.390.249,75</b>	<b>589.966,64</b>

- (1) Saldo corresponde a préstamos con instituciones financieras que se realizaron hasta el 31 de diciembre de 2013 y cuya única garantía es sobre firmas de cuatro accionistas de Oleorios S.A. que son Sr. Daniel Manobanda Cedeño, Sr. Juan Carlos Veloz Vallejo, Sr. Sixto Manobanda Cedeño y el Sr. Samuel Dillon Chiang; una de las cláusulas del pagare; nos indica que si cualquiera de los suscriptores es una persona jurídica, las declaraciones se entienden hechas por su representante legal a nombre de él, y este se obliga personal y solidariamente con la persona jurídica por la que suscribe este documento; el saldo de la cuenta se compone de la siguiente forma:

<b>Fecha</b>	<b>No. Préstamo</b>	<b>Entidad Financiera</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Plazo</b>	<b>Monto</b>	<b>Monto e Interés</b>
07/11/2013	193617000	Pichincha	9,74%	180 días	520.000,00	545.324,00
28/11/2013	194911900	Pichincha	9,74%	180 días	300.000,00	314.610,00
23/08/2013	200005978	Bolivariano	11,34%	181 días	200.000,00	211.403,00
05/09/2013	200005984	Bolivariano	9,82%	181 días	300.000,00	314.811,83
08/10/2013	200005993	Bolivariano	9,82%	181 días	200.000,00	209.874,56
19/11/2013	200006002	Bolivariano	9,67%	62 días	100.000,00	101.665,39
<b>Total Préstamos al 31 de Diciembre de 2013</b>					<b>1.620.000,00</b>	<b>1.697.688,78</b>

(\*) La compañía no realizó la provisión corriente del interés generado por los préstamos cuyo valor al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 33.751,03.

- (2) Saldo de la cuenta corresponde a un sobregiro contable, por la emisión de cheques que al cierre del estado financiero no habían sido cobrados; tal como se detalla a continuación:

<b>Fecha de Emisión</b>	<b>Valor</b>
Antes de Diciembre de 2011 (Retenidos al Cobro)	5.529,72
Antes de Diciembre de 2012 (Retenidos al Cobro)	9.941,04
Noviembre de 2013	100.599,21
8 de Diciembre de 2013	3.991,76
15 de Diciembre de 2013	191.278,61
22 de Diciembre de 2013	221.100,23
28 de Diciembre de 2013	368.875,67
31 de Diciembre de 2013	86.639,02
<b>Total Cheques Girados y no Cobrados</b>	<b>987.955,26</b>
<b>(-) Saldo Estado de Cuenta al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>( 217.705,51)</b>
<b>Total Sobregiro Bancario Contable</b>	<b>770.249,75</b>

**Nota 10. Obligaciones corrientes.-**

El saldo de esta cuenta incluye la Provisión del 15% de Participación de Empleados del año 2013, el 22% de Impuesto a la Renta año 2013 y los beneficios sociales por pagar:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Por beneficio de ley a empleados (1)	41.986,42	41.145,93
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (2)	30.143,35	29.457,51
Con la administración tributaria (3)	22.511,97	18.400,81
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (4)	21.774,32	21.243,22
Con el IESS (5)	5.956,10	22.216,41
<b>TOTAL</b>	<b>122.372,16</b>	<b>132.463,88</b>

- (1) Saldo corresponde a las provisiones sociales acumuladas al 31 de diciembre de 2013, que serán devengados al momento de su cancelación; distribuidos de la siguiente forma:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>
Vacaciones *	25.862,04
Décimo cuarto sueldo	11.537,50
Sueldo por pagar	2.687,74
Décimo tercer sueldo	1.899,14
<b>TOTAL</b>	<b>41.986,42</b>

\*Se detalla en eventos posteriores Nota 23.

- (2) Saldos corresponden a las provisión del 22% del Impuesto a la Renta del Ejercicio Económico calculado de la siguiente forma:

GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	<b>145.162,12</b>
(-) 15% Participación Empleados	( 21.774,32)
(+) Gastos no Deducibles	13.627,41
Utilidad antes de Impuestos	137.015,21
<b>22% Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 30.143,35</b>

- (3) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2013, los cuales fueron cancelados en enero de 2014.
- (4) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que será cancelados en el mes de abril de 2014.
- (5) Saldo corresponde a provisión por obligaciones con el IESS del mes de diciembre de 2013 que será cancelado en el mes de enero de 2014; distribuido de la siguiente forma:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>
Fondo de Reserva	1.439,27
12,15% Aporte Patronal	2.552,53
9,35% Aporte Personal	1.964,30
<b>TOTAL</b>	<b>5.956,10</b>

(Pasan → )

(\*) La compañía se encuentra al día en todas sus obligaciones sociales con los empleados.

#### Nota 11. Documentos y cuentas por pagar.-

El Saldo de documentos y cuentas por pagar está compuesto de la siguiente forma:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Cuentas por pagar (1)	80.550,91	126.638,02
<b>TOTAL</b>	<b>80.550,91</b>	<b>126.638,02</b>

- (1) Corresponde a haberes de la compañía por las adquisiciones de bienes y servicios utilizados para la venta local. Los saldos de las cuentas por pagar por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013
Proveedores Varios Por Pagar (a)	33.782,16
Otras Cuentas Por Pagar (b)	15.216,44
Retención Ancupa (b)	11.301,61
Seguros Colonial (c)	9.429,29
Coopseguros Del Ecuador S. A. (c)	6.147,12
Retención Fedepal (b)	4.674,29
<b>TOTAL</b>	<b>80.550,91</b>

- a) Corresponde a deudas a corto plazo con proveedores de fruta y gastos generales entre los cuales tenemos los siguientes:

Nº	Proveedores	Valor
1	Poweragro	22.357,06
2	Dismental	3.155,10
3	Quimerz	2.362,80
4	Freire Zapata Freddy	1.419,36
5	Caicedo Marcelo	1.034,53
6	Cedeño Cedeño Fernando	1.026,43
7	Iván Bohman	793,8
8	Mundo Office	563,99
9	Algavani	452,25
10	Ecuasoldex	377,65
11	Almacén Torito	70,96
12	Sumint	62,35
13	Lubricadora Chicho	48,13
14	Electro Car	32,83
15	Guerrero Peña Sergio	16,11
16	Disprowin	8,81
	<b>Total</b>	<b>33.782,16</b>

(Pasan → )



- b) Saldo corresponde a haberes por impuestos que los socios pamicultores de Oleorios S.A. tiene con organizaciones como FEDEPAL y ANCUPA mismas que ayudan a mejorar la productividad del sector agroindustrial.
- c) Corresponde a pólizas de seguros contratados el 03 de diciembre de 2013 y 25 de noviembre de 2013 y cuyos objetos asegurados son: edificaciones e instalaciones, muebles, enceres y equipos de oficina, materia prima, productos en proceso y terminado, repuestos, maquinarias, equipo de laboratorio y dinero en cajón bajo llave.

#### **Nota 12. Anticipo de clientes**

La compañía mantiene el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2013.

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Anticipo de clientes locales (1)	41.720,25	34.394,18
<b>TOTAL</b>	<b>41.720,25</b>	<b>34.394,18</b>

- (1) Saldo de cuenta corresponde a valores que fueron entregados a Oleorios S.A., para asegurar la venta de materia prima (fruta de palma) al 31 de diciembre de 2013, mismas que han sido dadas de baja periódicamente en los meses de enero y febrero de 2014.

#### **Nota 13. Provisión por beneficios a empleados l/p .-**

El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de jubilación patronal, lo cual se encuentra soportado por un estudio actuarial.

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Jubilación patronal (1)	31.579,58	31.042,01
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados	10.619,39	5.357,01
<b>TOTAL</b>	<b>42.198,97</b>	<b>36.399,02</b>

- (1) Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal y por beneficios de los empleados por el tiempo de servicios misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaria al 31 de diciembre de 2013 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. Con registro N° PEA-2006-002 para los años 2013 y 2014.||

# Espacio en Blanco

**Nota 14. Capital social.-**

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía posee un capital social de \$ 1.000.000,00 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de \$1 cada una:

Nº	Socios	Capital Aportado	Nº Acciones	Porcentaje
1	Manobanda Cedeño Jorge	328.902,00	328.902	32,89%
2	Quevexport S.A.	200.000,00	200.000	20,00%
3	Dillon Chiang Segundo	183.300,00	183.300	18,33%
4	Sistema de Extracción de Palmistes Siexpal S.A.	104.000,00	104.000	10,40%
5	Macías Zambrano José	55.500,00	55.500	5,55%
6	Cerpa Cárdenas Jorge Fulvio (Herederos)	50.000,00	50.000	5,00%
8	Álvarez Arellano Joffre Santiago	17.898,00	17.898	1,79%
9	Zamora Vélez Héctor Hugo	10.604,00	10.604	1,06%
10	Veloz Vallejo Juan Carlos	5.000,00	5.000	0,50%
11	Roque Santeiro Cía. Ltda.	5.000,00	5.000	0,50%
12	Majid S.A./Agroexport S.A.	9.596,00	9.596	0,96%
13	Quintana José Luis	7.302,00	7.302	0,73%
14	Herrera Gálvez Ana Cecilia	6.000,00	6.000	0,60%
15	Chon-Qui Alejandro	5.800,00	5.800	0,58%
16	Vizcarra Verdesoto José	5.000,00	5.000	0,50%
17	Rosales Junco María del Carmen	5.000,00	5.000	0,50%
18	Zúñiga Macías Judith	1.098,00	1.098	0,11%
<b>Totales</b>		<b>1.000.000,00</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,00 %</b>

**Nota 15. Aporte para futuras capitalizaciones.-**

La compañía mantiene un saldo de aportes para futuras capitalizaciones de US\$ 208.400,22 detallado de la siguiente manera:

No.	ACCIONISTAS	VALOR	%
1	Mano banda Cedeño Sixto Jorge	68.542,83	32,89%
2	Quevexport S.A.	41.680,04	20,00%
3	Dillon Chang Segundo Samuel	38.199,75	18,33%
4	Cedeño Cedeño María Escolástica.	21.673,62	10,40%
5	Macías Zambrano José Wilfrido	11.566,21	5,55%
6	Cerpa Cárdenas Jorge Fulvio (Herederos)	10.420,01	5,00%
7	Álvarez Arellano Joffre Santiago	3.730,36	1,79%
8	Zamora Vélez Héctor Hugo	2.209,04	1,06%
9	Veloz Vallejo Juan Carlos	2.084,00	1,00%
10	Belitex S.A.	2.000,64	0,96%
11	Quintana Gálvez José Luis	1.521,33	0,73%
12	Herrera Gálvez Ana Cecilia.	1.250,40	0,60%
13	Chong Qui Lang-Long José Alejandro.	1.208,72	0,58%
14	Vizcarra Verdesoto José Antonio	1.042,02	0,50%
15	Rosales Junco María del Carmen	1.042,01	0,50%
16	Zúñiga Macías Judit Del Roció	229,24	0,11%
<b>TOTAL</b>		<b>208.400,22</b>	<b>100 %</b>

La compañía mantiene registrado en el patrimonio el valor de US\$ 208.400,22 por concepto de aporte para futuras capitalizaciones; sin embargo el aumento aún sigue en proceso desde el año 2012 de acuerdo a los soportes que nos fueron proporcionados la compañía encargada de efectuar dicho proceso es Tax Advisories S.A., de no efectuarse dicho aumento de capital en el 2014 se deberá realizar la respectiva reversión; se procedió a enviar la carta de confirmación y no hemos obtenido respuesta a la fecha de este informe, pero pudimos observar que Oleorios S.A., no ha enviado la información solicitada por los abogados.

#### **Nota 16. Reservas.-**

La compañía provisiono el 10% de reserva legal de la utilidad neta permitido por la Ley de Compañía tal como se detalla a continuación:

<b>MOVIMIENTO</b>	<b>2013</b>
Saldo al 31 de Diciembre 2012	45.814,85
(+) Reserva año 2013	9.324,45
<b>SALDO ACTUAL</b>	<b>55.139,30</b>

#### **Nota 17. Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo.-**

En el año 2011 la compañía contrato los servicios de peritaje para determinar el valor real de sus activos fijos y cuyo resultado la compañía Agrooleaginosas Los Ríos Oleorios S.A., obtuvo un superávit por la revalorización de los mismos según informe elaborado por el Ing. José Leones Zevallos con registro profesional P.A. SB 2002-0660; tal como detallamos a continuación:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>VALOR</b>
Edificios	875.273,13
Maquinarias Industriales	816.556,82
Vehículos	84.416,70
Instalaciones Eléctricas	32.703,40
Terrenos	30.180,16
Muebles Y Enseres	6.060,94
Equipos De Laboratorio	4.168,03
Equipos De Computación	2.667,13
Equipos de Seguridad	2.161,25
Equipos De Comunicación	1.800,44
<b>TOTAL REVALORIZACION</b>	<b>1.855.988,00</b>

#### **Nota 18. Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez NIIF.-**

Saldo al 31 de diciembre de 2013 corresponden a los ajustes realizados en la transición por la adopción por primera vez NIIF, mismos que no han tenido movimiento alguno; estos ajustes se realizaron para mostrar la realidad financiera de Agrooleaginosas Los Ríos Oleorios S.A.; los mismos que fueron mencionados en la anterior auditoria.

#### **Nota 19. Resultados Acumulados.-**

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de (US\$ 176.846,83) que contiene las pérdidas de ejercicios anteriores, que han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

**Nota 20. Ingresos por actividades ordinarias.-**

La compañía OLEORIOS S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2013 por un monto de \$ 18.665.937,82 que en comparación con el año anterior sus ventas disminuyeron en un 10.83% en relación al año 2012.

**Nota 21. Costos de producción y venta.-**

La compañía OLEORIOS S.A. registró el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

**Componentes del Costo:**

- Materia Prima ( Importación Compras Locales )
- Mano de Obra Directa
- Costos Indirectos ( fijos y variables) incluye:
  - Mano de obra indirecta
  - Materiales indirectos
  - Otros costos indirectos de fabricación

La compañía OLEORIOS S.A. presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2013 por un monto de \$ 17.938.673,60 que en comparación con el año anterior sus costos disminuyeron en un 11.41% en relación al año 2012.

**Nota 22. Gastos.-**

OLEORIOS S.A incluyó tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

La compañía OLEORIOS S.A. presenta la totalidad de sus gastos en el año 2013 por un monto de \$582.102,10, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior sus costos aumentaron en un 7.15% en relación al año 2012.

**Nota 23. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes.-**

- (1) EL 21 de marzo de 2014 el Servicio de Rentas Internas procedió a atender la solicitud por pago en exceso en retenciones de impuesto a la renta de los años 2010 (US\$50.859,14) y 2011 (US\$113.500,54) según resoluciones 112012014RREC000924 y 112012014RREC000925 respectivamente para los cuales la compañía deberá enviar al gasto un valor aproximado de US\$138.107,89, correspondiente a los años 2010 y 2011, por concepto de anticipo de impuesto a la renta.
- (2) La compañía a la fecha de emisión de este informe (viernes 16 de mayo de 2014) aun no implementaba el Sistema Nacional de Gestión de Prevención de Riesgos Laborales (SGP) que arrojará en tiempo real su nivel de cumplimiento técnico -legal o índice de eficacia, y cuyo plazo contados a partir de la publicación del registro oficial N°196 publicado el 6 de marzo de 2014 es de 90 días.

(Pasan → )



- (3) La compañía a la fecha de este informe no ha dado inicio al periodo de prueba del esquema de emisión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios mediante mensajes de datos (comprobantes electrónicos) de acuerdo a Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 y cuyo inicio será el 1 de enero de 2015 por estar en la categoría de contribuyente especial
  - (4) Mediante Registro Oficial No. 112 publicado el día miércoles 30 de octubre de 2013, se promulgó la Resolución No. SC.DSC.G.13.011 emitida por la Superintendencia de Compañías en la que regulan el envío de información que las compañías que realizan ventas a crédito, sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Compañías – SC, deben reportar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos – DINARDAP información de cada una de las operaciones crediticias durante los últimos 3 años con corte 31 de diciembre de 2012; sin embargo Oleorios S.A., no ha dado cumplimiento a este mandato.
  - (5) De acuerdo a la ley laboral vigente los beneficios del trabajador son irrenunciables, sin embargo la compañía mantiene en sus registros contables provisiones por vacaciones desde el año 2006; mismas que deberán constituirse como un otros ingreso ya que nunca fueron canceladas alcanzando un valor de US\$ 6.650,00.
  - (6) Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe (viernes 16 de mayo de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.
-