



PALMAR DEL RIO
EL FUTURO SE SIEMBRA HOY

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes.
Estados de Situación Financiera Clasificados.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	22,573	103,670	-
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	516,480	526,429	440,811
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8	1,563,817	522,186	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	33	50,000	-	-
Otras cuentas por cobrar		19,893	15,539	8,525
(-) Provisión cuentas incobrables	9	(9,984)	(4,750)	-
Inventarios	10	934,756	820,248	-
Servicios y otros pagos anticipados	11	117,864	473,533	-
Activos por impuestos corrientes	12	41,643	221,710	138,959
Total activos corrientes		3,257,042	2,678,565	588,295
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	13	4,117,210	14,112	-
Activos biológicos	14	15,972,063	-	-
Otros activos no corrientes	15	1,743,241	-	-
Activos por impuestos diferidos	22	435,103	319,775	122,823
Total activos no corrientes		22,267,617	333,887	122,823
Total activos		25,524,659	3,012,452	711,118
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	16	1,906,461	2,741,052	470,816
Obligaciones con instituciones financieras	17	4,839	346,428	115,236
Otras obligaciones corrientes	18	925,182	440,137	435,832
Anticipos de clientes		40,298	1,365	-
Ingresos diferidos	22	115,328	-	-
Otros pasivos corrientes	19	525,790	103,250	-
Total pasivos corrientes		3,517,898	3,632,232	1,021,884
Suman y pasan...		3,517,898	3,632,232	1,021,884

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Suman y vienen...		3,517,898	3,632,232	1,021,884
Pasivos no corrientes				
Provisiones por beneficios a empleados	20	572,019	340,697	229,106
Total pasivos no corrientes		572,019	340,697	229,106
Total pasivos		4,089,917	3,972,929	1,250,990
Patrimonio neto				
Capital				
Capital suscrito	23	800	800	800
Aporte futuras capitalizaciones	24	21,520,886	-	-
Reservas	25	400	400	400
Resultados acumulados:	26			
Ganancias acumuladas		901,720	27,387	(355,422)
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF		(989,064)	(989,064)	(185,650)
Total patrimonio		21,434,742	(960,477)	(539,872)
Total patrimonio y pasivos		25,524,659	3,012,452	711,118



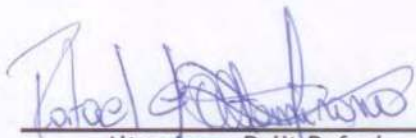
Altamirano Polit Rafael
Representante Legal



Leónidas Jácome
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Ingresos de actividades ordinarias	27	15,475,419	11,734,202
Costo de ventas y producción	28	<u>10,368,834</u>	<u>9,544,458</u>
Ganancia bruta		5,106,585	2,189,744
Otros ingresos	29	66,350	141,614
GASTOS			
Gasto administrativos	30	3,471,910	2,555,324
Gastos financieros	31	70,082	28,650
Otros gastos	32	<u>338,485</u>	<u>254,755</u>
		<u>3,880,477</u>	<u>2,838,729</u>
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,292,458	(507,371)
Participación a trabajadores		<u>193,869</u>	<u>54,178</u>
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		1,098,589	(561,549)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	21	224,256	55,999
Efecto impuestos diferidos	22	<u>-</u>	<u>(196,952)</u>
		<u>224,256</u>	<u>(140,953)</u>
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		<u>874,333</u>	<u>(420,596)</u>
Otros resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del año		<u>874,333</u>	<u>(420,596)</u>


 Altamirano Polit Rafael
 Representante Legal


 Leónidas Jácome
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	Total
Saldos al 01 de enero de 2011		800	-	400	(355,422)	(185,650)	(539,872)
Reclasificación resultados		-	-	-	171,868	(171,868)	-
Ajuste resultados acumulados		-	-	-	(9)	-	(9)
Resultado integral total del año		-	-	-	(420,596)	-	(420,596)
Transferencia efecto primera adopción NIIF año 2011		-	-	-	631,546	(631,546)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011		800	-	400	27,387	(989,064)	(960,477)
Aporte para futuras capitalizaciones		-	21,520,886	-	-	-	21,520,886
Resultado integral total del año		-	-	-	874,333	-	874,333
Saldos al 31 de diciembre de 2012		800	21,520,886	400	901,720	(989,064)	21,434,742


Altamirano Polit Rafael
Representante Legal


Leonidas Jácome
Contador General

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	12,700,496	11,126,398
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,351,085)	(11,261,421)
Impuesto a la renta pagado	(55,998)	(118,826)
Otros ingresos, netos	66,350	141,614
	<u>359,763</u>	<u>(112,235)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(99,271)	(15,287)
	<u>(99,271)</u>	<u>(15,287)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por sobregiro bancario	(341,589)	231,192
	<u>(341,589)</u>	<u>231,192</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(81,097)	103,670
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	103,670	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>22,573</u>	<u>103,670</u>


 Altamirano Polit Rafael
 Representante Legal


 Leónidas Jácome
 Contador General

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado integral total del año	874,333	(420,596)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Deterioro activos biológicos	1,166,298	-
Provisión beneficios a empleados	231,322	111,591
Impuesto a la renta	224,256	55,999
Participación trabajadores	193,869	54,178
Depreciación Propiedades, planta y equipo	375,698	1,175
Provisión incobrables	5,234	4,750
Baja Propiedades, planta y equipo	3,000	-
Ajuste resultados acumulados	-	(9)
Ingreso por impuestos diferidos	-	(196,952)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9,949	(85,618)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(2,784,872)	(522,186)
Otras cuentas por cobrar	(4,354)	(7,014)
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(50,000)	-
Activos por impuestos corrientes	180,067	(82,751)
Inventarios	(114,508)	(820,248)
Servicios y otros pagos anticipados	355,669	(473,533)
Cuentas y documentos por pagar	(834,591)	2,270,236
Otras obligaciones corrientes	122,918	12,954
Anticipos de clientes	38,933	1,365
Otros pasivos corrientes	366,542	(15,576)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	359,763	(112,235)


 Altamirano Polit Rafael
 Representante Legal


 Leonidas Jácome
 Contador General

2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.	10
2.1.	Bases de preparación.	10
2.2.	Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
2.3.	Moneda funcional y de presentación.	13
2.4.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	14
2.5.	Efectivo.	14
2.6.	Activos financieros.	14
2.7.	Inventarios.	15
2.8.	Servicios y otros pagos anticipados.	16
2.9.	Activos por impuestos corrientes.	16
2.10.	Propiedades, planta y equipo.	16
2.11.	Activos biológicos.	18
2.12.	Deterioro de valor de activos no financieros.	19
2.13.	Costos por intereses.	20
2.14.	Otros activos no corrientes.	21
2.15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	21
2.16.	Préstamos y otros pasivos financieros.	21
2.17.	Baja de activos y pasivos financieros.	22
2.18.	Provisiones.	22
2.19.	Beneficios a los empleados.	23
2.20.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	23
2.21.	Capital suscrito.	24
2.22.	Ingresos de actividades ordinarias.	24
2.23.	Costo de producción y venta.	25
2.24.	Gastos de administración y ventas.	25
2.25.	Segmentos operacionales.	25
2.26.	Medio ambiente.	25
2.27.	Estado de Flujos de Efectivo.	25
2.28.	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	26
2.29.	Ajustes y reclasificaciones.	26
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	26
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	27
4.1.	Vidas útiles y de deterioro de activos.	28
4.2.	Otras estimaciones.	28

AS
12/2



PALMAR DEL RÍO
EL FUTURO SE SIEMBRARÁ HOY

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Índice

Notas	Pág.
5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	29
5.1 Bases de la transición a las NIIF.	29
5.1.1 Aplicación de NIIF 1.	29
5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	30
5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.	30
5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	31
5.1.5 Ajustes al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.	32
5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.	33
5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.	34
5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.	35
5.1.9 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.	37
5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.	39
5.1.11 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.	40
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.	42
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	42
8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	43
9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	43
10. INVENTARIOS.	44
11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	44
12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	45
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	45
14. ACTIVOS BIOLÓGICOS.	47
15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	48
16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	49
17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	49
18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	50
19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.	50
20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	51
21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	52
22. IMPUESTOS DIFERIDOS.	55
23. CAPITAL.	57

Notas	Pág.
24. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.	57
25. RESERVAS.	58
26. RESULTADOS ACUMULADOS.	58
27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	58
28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	59
29. OTROS INGRESOS.	59
30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	60
31. GASTOS FINANCIEROS.	60
32. OTROS GASTOS.	61
33. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	61
34. CONTINGENTES.	62
35. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	63
36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	64
37. SANCIONES.	65
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	66

2013

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

- RUC de la entidad:
1792050340001.

- Domicilio de la entidad:
Av. Colón 1468 y Av. 9 de Octubre, Edificio Solamar, Piso: 8vo.

- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima.

- País de incorporación:
Ecuador.

- Descripción:

La Compañía OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 18 de agosto del 2006, inscrita en el Registro Mercantil, del Cantón Quito el 01 de septiembre de 2006.

- Estructura organizacional y societaria:
OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

- Representante legal.
Gerente General Ing. Rafael Altamirano Pólit.

- La composición accionaria:
Las acciones de Aceites OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Fideicomiso Palmar del Río	792	99%
Extractora y Procesadora de Aceites Epacem S.A.	8	1%
Total	800	100%

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Objeto social:

La Compañía tiene como objeto principal la operación de terminales terrestres, operación de plantas extractoras de aceite y otros tipos de materia prima, así como la operación y manejo de nómina de personal, pudiendo además prestar servicios de asesoría, gestión y desarrollo en las áreas administrativa, financiera y contable, mercadeo, logística, formulación y evaluación de proyectos de administración de archivos, capacitación, valoración de inventarios, avalúos, investigación de mercados tanto en empresas públicas como privadas nacionales e internacionales. Igualmente queda facultada para importar, exportar, realizar negocios inmobiliarios.

Actualmente la Compañía se dedica a la extracción de aceite, plantación de palma africana, venta de plántulas, semilla y venta de agroquímicos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

- NIIF 7:
Instrumentos financieros: Información Ejercicios iniciados a partir del 01 de a revelar. Julio de 2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamentos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, maquinaria y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. en el período 2012.	

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a las disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: repuestos, químicos, fundas para aislamiento, insumos agrícolas, herramientas, insumos de protección para el personal, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios y otros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores por compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (renta) y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Maquinaria y equipo	3 - 15
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no ha determinado valor residual de sus activos por considerar que estos activos no estarán disponibles para la venta al final de la vida útil.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Nota 2.14).

2.11. Activos biológicos.

Las plantaciones y fruta de palma africana de la Compañía serán denominadas como activos biológicos y producto agrícola, para que sean catalogadas como tal debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

El costo inicial de las plantaciones de palma africana representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Las plantas de palma africana están compuestas por dos grupos: en crecimiento y en producción y a su vez están constituidas por las siguientes categorías:

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En crecimiento:

Agrupar a las plantas desde su fecha de siembra hasta que pasan al proyecto de plantación donde se mantienen en una etapa improductiva por aproximadamente 3 años para las plántulas híbridas y aproximadamente 4 años para las Guineensis donde recién empiezan a florecer y pasan a la etapa de producción.

En producción:

Corresponde a las plantas de palma africana que comienzan a ser productivas y a generar el fruto de palma.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones son medidas de acuerdo a su categoría:

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable, por medio de la determinación del valor presente de los flujos netos de efectivo esperado para cada planta y descontados a la tasa de descuento específica al mercado que opera, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o en su defecto por un evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Para aquellos activos biológicos y productos agrícolas se reconocen y miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente, además, es necesario indicar que los costos de formación de las plantaciones son activados como parte del activo biológico y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período que se producen y se presentan como parte de los costos de venta; mientras que para los medidos al modelo del costo todos los importes relacionados con el activo son capitalizados.

Entre las variedades de plantaciones de palma que actualmente mantiene la Compañía detallamos las siguientes:

- Taisha.
- Guineensis.

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, activos biológicos e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.14. Otros activos no corrientes.

Al 31 de diciembre de 2012, está integrado por una inversión en acciones en EPACEM.

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.16. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.18. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.19. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjuntos y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012, 2011 y 01 de enero 2011 ascienden a 23%, 24% y 25% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% y 24% para los años 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.21. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen los siguientes productos:

- Venta de aceite rojo de palma.
- Venta de nuez de palma.
- Venta de semillas de palma y plántulas

Adicionalmente, la Compañía contabiliza como parte de los ingresos por actividades ordinarias a la ganancia generada por el crecimiento biológico de sus plantas de palma africana, en el caso de existir pérdida estos importes se contabilizan como parte del costo de ventas.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.23. Costo de producción y venta.

El costo de venta incluye todos aquellos costos de producción relacionados con los costos incurridos en la manutención y cuidado de los activos biológicos "plantaciones de palma africana" (incluyen costos por abastecimiento, análisis de suelo, combustibles, fertilizantes y poda), así como también se incluyen las pérdidas generadas en el valor razonable de activos biológicos y productos agrícolas.

El costo de producción corresponde principalmente a los costos de materias primas, envases y empaques, mano de obra (incluye beneficios sociales) y costos indirectos de fabricación.

2.24. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de propiedades, planta y equipo, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.25. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su presentación y revelación por separado.

2.26. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.27. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Compañía al 01 de enero de 2011 (Nota 5).

2.29. Ajustes y reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas en los Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos de la presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2012.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General, la Gerencia de Operaciones y la Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía Negcorpbis S.A. - Palmar del Río son las responsables del monitoreo periódico de los factores de riesgo más relevantes de la Empresa y del sector, esta política se basa en la evaluación continua de cada uno de los factores de riesgos intrínsecos y extrínsecos que afectan o pueden afectar a la empresa. De igual manera la Empresa está desarrollando procedimientos y políticas para disminuir la exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y precio de nuestros productos.

3.2. Riesgo financiero.

- Riesgo operacional.

El Riesgo operacional que administra Compañía gira en torno principalmente a las variaciones de precios internacionales de la tonelada de aceite crudo de palma, dichas variaciones influyen de manera directa en los ingresos presupuestados de la compañía. A su vez la demanda de aceite se ve afectada por las recientes crisis financieras es Estados Unidos y Europa y en los últimos años por el uso de aceite para la elaboración de biocombustibles.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía se administra mediante la optimización de los ingresos provenientes de la venta de aceite y sub productos buscando que los excedentes de caja que genera la operación sean adecuadamente utilizados para el cumplimiento de obligaciones tributarias y de pagos a nuestros proveedores.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía realiza de manera periódica proyecciones de flujos de caja, análisis de las cuentas por pagar y por cobrar con la finalidad de poder gestionar la consecución de recursos de manera anticipada, de igual forma se monitorea de manera constante el entorno económico y de mercado de nuestro negocio.

- Riesgo de inflación.

Este riesgo proviene del proceso de elevación de los precios, la inflación afecta ciertas actividades de la Compañía sobre todo las relacionadas a los incrementos salariales y precios de productos de nuestros proveedores que se ajustan de acuerdo a este parámetro.

3.3. Riesgo crediticio.

Para el caso de nuestra Compañía el riesgo crediticio está dado en el momento en que una de nuestras contrapartes no cumpla con las obligaciones plasmadas en alguno de los instrumentos financieros que utilizamos, estos son: Contratos de ventas, facturas, etc.

Por nuestra actividad en algunas ocasiones proveemos créditos a nuestros proveedores con lo que estamos expuestos a posibles incumplimientos o atrasos en los pagos, nuestros activos financieros son principalmente los saldos de caja, efectivo y cuentas por cobrar.

Para mitigar este riesgo, la Compañía realiza periódicamente un seguimiento a nuestros deudores, de igual forma se realiza un análisis previo al crédito para asegurarnos un pago oportuno.

3.4. Riesgo de tasa de interés.

En el caso de necesitar la obtención de líneas de crédito para nuestra operación se busca a través de la Gerencia Administrativa Financiera obtener la tasa más competitiva del mercado en los mejores términos posibles para la empresa, con esto buscamos minimizar el costo del financiamiento. En este sentido existen instituciones financieras estatales que ofrecen líneas atractivas y programas de financiamiento convenientes para estos casos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. En cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- c. Participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- d. Clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por reconocer sus propiedades, maquinaria y equipos a valor razonable al 31 de diciembre de 2011.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a empleados.
La Compañía reconoció las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
Esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, maquinaria y equipos.
Esta exención no es aplicable.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable,
- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.
- p. Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio; e
Esta exención no es aplicable.
- q. Hiperinflación grave.
Esta exención no es aplicable.

5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre del 2011.

5.1.5 Ajustes al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.

- a. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a ajustar sus inventarios a fin de conciliar el detalle extracontable con los saldos registrados contablemente por 49,957.
- b. Al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011, la Compañía realizó un levantamiento de propiedades, planta y equipo de lo que se determinó la inexistencia de 79,367 en activos.
- c. Al 31 de diciembre de 2011, La Compañía corrigió la depreciación de las propiedades, planta y equipo relacionada con los activos dados de baja por 44,966.
- d. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió dar de baja los activos biológicos registrados contablemente por 887,186. Considerando que dichos activos biológicos se encuentran sembrados en propiedades del Fideicomiso.
- e. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía dio de baja Construcciones realizadas en propiedad del Fideicomiso por 9,861.
- f. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía reconoció la provisión por beneficios a empleados no corrientes por 270,697 y 229,106 respectivamente efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- g. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a dar de baja provisiones de años anteriores por 40,544, aportes por pagar al IESS por 61,324, el cálculo del impuesto a la renta por 13,263 y realizó la reclasificación de (14,274) de otras obligaciones corrientes a cuentas y documentos por pagar.
- h. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía reconoció la constitución y liberación de impuesto diferido por pagar y cobrar generados por las diferencias temporarias de esas fechas por 319,775 y 122,823 respectivamente.
- i. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía procedió a dar de baja cuentas relacionadas con el comodato precario, esta situación generó:

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Disminución de las siguientes cuentas:
Inventarios por (13,886)
Activos biológicos por (4,628,187)
Otros pasivos no corrientes por 7,153,275.
- Incremento de las siguientes cuentas:
Cuentas por pagar al Fideicomiso (Cuentas y documentos por pagar) por (2,511,202).

5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC	(143,281)	(354,222)
(-) Ajuste de inventarios (a)	(49,957)	-
(-) Baja de propiedades, planta y equipo (b)	(79,367)	(79,367)
Corrección de la depreciación propiedades, planta y equipo (c)	44,966	-
(-) Baja de activos biológicos (d)	(887,186)	-
(-) Baja de inversiones en curso (e)	(9,861)	-
(-) Provisión por beneficios a empleados (f)	(270,697)	(229,106)
(+) Baja de otras obligaciones corrientes (g)	115,131	-
(+) Constitución y liberación de impuestos diferidos. (i)	319,775	122,823
Efecto aplicación NIIF 2011	(817,196)	(185,650)
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF	(960,477)	(539,872)
Efecto aplicación NIIF Resultados por primera adopción		
Efecto aplicación NIIF año 2011	(817,196)	-
Efecto aplicación NIIF Resultados acumulados	(171,868)	-
Efecto aplicación NIIF Resultados por primera adopción	(989,064)	-



OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

Período terminado en Diciembre 31,	2011
Resultado del ejercicio 2011 según NEC	210,950
(-) <u>Inventarios:</u>	
Baja de inventarios	(49,957)
(+) <u>Propiedades, planta y equipo:</u>	
Baja de propiedades, planta y equipo	44,966
(+) <u>Activos Biológicos:</u>	
Baja de activos biológicos	(887,186)
(+) <u>Otros activos</u>	
Baja de inversiones en curso	(9,861)
(+) <u>Otras obligaciones corrientes:</u>	
Baja de provisiones años anteriores	40,544
Aportes por pagar al IESS	61,324
Ajuste impuesto a la renta	13,263
(-) <u>Beneficios a empleados:</u>	
Registro de la provisión para jubilación patronal y desahucio	(111,591)
Baja de provisión indemnizaciones	70,000
(+) <u>Impuestos diferidos:</u>	
Constitución y liberación de impuestos diferidos a resultados	196,952
Efecto aplicación NIIF por el año 2011	(631,546)
Resultado integral del ejercicio 2011 según NIIF	(420,596)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

	Saldos NEC Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciembre 31, 2011
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	(242,758)	346,428	103,670
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,048,615	(522,186)	526,429
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	522,186	522,186
Otras cuentas por cobrar	15,539	-	15,539
(-) Provisión cuentas incobrables	(4,750)	-	(4,750)
Inventarios	884,091	(63,843)	820,248
Servicios y otros pagos anticipados	473,533	-	473,533
Activos por impuestos corrientes	221,710	-	221,710
Total activos corrientes	2,395,980	282,585	2,678,565
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinaria y equipos	48,513	(34,401)	14,112
Activos biológicos	5,515,373	(5,515,373)	-
Activos por impuestos diferidos	-	319,775	319,775
Otros activos no corrientes	9,861	(9,861)	-
Total activos no corrientes	5,573,747	(5,239,860)	333,887
Total activos	7,969,727	(4,957,275)	3,012,452
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	244,124	2,496,928	2,741,052
Obligaciones con instituciones financieras	-	346,428	346,428
Otras obligaciones corrientes	540,994	(100,857)	440,137
Anticipos de clientes	1,365	-	1,365
Otros pasivos corrientes	103,250	-	103,250
Total pasivos corrientes	889,733	2,742,499	3,632,232
Suman y pasan...	889,733	2,742,499	3,632,232

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldos NEC Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...	889,733	2,742,499	3,632,232
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	70,000	270,697	340,697
Otros pasivos no corrientes	7,153,275	(7,153,275)	-
Total pasivos no corrientes	7,223,275	(6,882,578)	340,697
Total pasivos	8,113,008	(4,140,079)	3,972,929
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	800	-	800
Aporte futuras capitalizaciones	-	-	-
Reserva legal	400	-	400
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas	(144,481)	171,868	27,387
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(989,064)	(989,064)
Total patrimonio	(143,281)	(817,196)	(960,477)
Total pasivos y patrimonio	7,969,727	(4,957,275)	3,012,452

5.1.9 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

	Saldos NEC Enero 01, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Enero 01, 2011
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	(115,236)	115,236	-
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	440,811	-	440,811
Otras cuentas por cobrar	8,525	-	8,525
Activos por impuestos corrientes	138,959	-	138,959
Total activos corrientes	473,059	115,236	588,295
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinaria y equipos	79,367	(79,367)	-
Activos por impuestos diferidos	-	122,823	122,823
Total activos no corrientes	79,367	43,456	122,823
Total activos	552,426	158,692	711,118
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	470,816	-	470,816
Obligaciones con instituciones financieras	-	115,236	115,236
Otras obligaciones corrientes	435,832	-	435,832
Total pasivos corrientes	906,648	115,236	1,021,884
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	-	229,106	229,106
Total pasivos no corrientes	-	229,106	229,106
Total pasivos	906,648	344,342	1,250,990
Suman y pasan...	906,648	344,342	1,250,990

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldos NEC Enero 01, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Enero 01, 2011
Suman y vienen...	906,648	344,342	1,250,990
Patrimonio neto			-
Capital suscrito o asignado	800	-	800
Reserva legal	400	-	400
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas	(355,422)	-	(355,422)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(185,650)	(185,650)
Total patrimonio	(354,222)	(185,650)	(539,872)
Total pasivos y patrimonio	552,426	158,692	711,118

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.

Por el año terminado en,	Saldos NEC Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	11,734,202	-	11,734,202
Costo de ventas y producción	9,544,458	-	9,544,458
Ganancia bruta	2,189,744	-	2,189,744
Otros ingresos	39,746	101,868	141,614
Gastos			
Gastos administrativos	1,624,958	930,366	2,555,324
Gastos financieros	15,388	13,262	28,650
Otros gastos	254,755	-	254,755
	1,895,101	943,628	2,838,729
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a las ganancias	334,389	(841,760)	(507,371)
Participación trabajadores	54,178	-	54,178
			-
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	280,211	(841,760)	(561,549)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	69,261	(13,262)	55,999
Efecto impuestos diferidos	-	(196,952)	(196,952)
	69,261	(210,214)	(140,953)
			-
Ganancia neta del ejercicio	210,950	(631,546)	(420,596)
Otros resultados integrales			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	210,950	(631,546)	(420,596)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.11 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

Por el año terminado en,	Saldos NEC Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	11,126,398	-	11,126,398
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(10,262,506)	(998,915)	(11,261,421)
Impuesto a las ganancias pagado	(118,826)	-	(118,826)
Otros ingresos, neto	39,746	101,868	141,614
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	784,812	(897,047)	(112,235)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por compra de propiedad, maquinaria y equipos	(15,287)	-	(15,287)
Efectivo pagado por compra de otros activos	(897,047)	897,047	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(912,334)	897,047	(15,287)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Efectivo recibido por sobregiro bancario	231,192	-	231,192
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	231,192	-	231,192
Aumento neto de efectivo	103,670	-	103,670
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al inicio del año	-	-	-
Al final del año	103,670	-	103,670

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por el año terminado en,	Saldos NEC Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciembre 31, 2011
Ganancia neta del ejercicio	210,950	(631,546)	(420,596)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Ajuste resultados acumulados	(9)	-	(9)
Provisión incobrables	4,750	-	4,750
Depreciación propiedades, planta y equipo	46,141	(44,966)	1,175
Provisión beneficios a empleados	70,000	41,591	111,591
Participación trabajadores	54,178	-	54,178
Impuesto a la renta	69,261	(13,262)	55,999
Ingreso por impuestos diferidos	-	(196,952)	(196,952)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(607,804)	258,138	(349,666)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	(258,138)	(258,138)
Otras cuentas por cobrar	(7,014)	-	(7,014)
Activos por impuestos corrientes	(82,751)	-	(82,751)
Inventarios	(870,205)	49,957	(820,248)
Servicios y otros pagos anticipados	(473,533)	-	(473,533)
Cuentas y documentos por pagar	2,284,510	(14,274)	2,270,236
Otras obligaciones corrientes	100,549	(87,595)	12,954
Anticipos de clientes	1,365	-	1,365
Otros pasivos corrientes	(15,576)	-	(15,576)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	784,812	(897,047)	(112,235)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Caja Chica	1,900	1,840	-
Bancos	(1) 20,673	101,830	-
	<u>22,573</u>	<u>103,670</u>	<u>-</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Banco Pichincha 3346433104	18,640	-	-
Banco Pichincha 3346429104	1,033	100,415	-
Banco Internacional 645049	1,000	-	-
Banco Pichincha 3352423004	-	1,415	-
	<u>20,673</u>	<u>101,830</u>	<u>-</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Clientes Coca	477,848	186,858	-
Clientes Quito	38,632	75,523	440,811
Otras cuentas por cobrar	-	264,048	-
	<u>516,480</u>	<u>526,429</u>	<u>440,811</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
No vencidos:			
Entre 0 y 90 días	271,217	462,219	-
Vencidos:			
Entre 6 y 12 meses	44,068	64,210	440,811
Más de 12 meses	201,195	-	-
	<u>516,480</u>	<u>526,429</u>	<u>440,811</u>

El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Epacem	1,369,716	522,186	-
Fideicomiso Palmar del Río	194,101	-	-
	<u>1,563,817</u>	<u>522,186</u>	<u>-</u>

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	4,750	-
Gasto del año	5,234	4,750
Bajas	-	-
	<u>9,984</u>	<u>4,750</u>
Saldo final		

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio (1)	698,211	294,581	-
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	236,489	5,059	-
Otros inventarios	56	520,608	-
	934,756	820,248	-

(1) El detalle de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Inventario de productos terminados			
aceite rojo	362,657	219,018	-
Inventario de agroquímicos	239,986	29,370	-
Inventario de materiales	52,736	12,654	-
Inventario de productos terminados			
aceite de Palmiste	24,351	6,254	-
Inventario de combustibles y lubricantes	16,250	25,930	-
Inventario de productos terminados torta de Palmiste	2,231	1,355	-
	698,211	294,581	-

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Anticipos a contratistas	6,101	-	-
Anticipos a proveedores exterior	3,421	-	-
Anticipos a proveedores locales	107,193	38,047	-
Anticipos a transportistas	849	-	-
Garantías por cobrar	300	-	-
Anticipo contratistas	-	435,486	-
	117,864	473,533	-

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Crédito tributario por impuesto a la renta	41,643	221,710	138,959

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Muebles y enseres	2,952	1,018	-
Maquinaria y equipo	4,088,222	12,437	-
Equipo de computación	8,445	657	-
Vehículos	17,591	-	-
	4,117,210	14,112	-

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

Costo:	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Muebles y enseres	3,310	1,136	-
Maquinaria y equipo	4,458,227	13,166	-
Equipo de computación	11,437	985	-
Vehículos	21,109	-	-
	4,494,083	15,287	-

Depreciación acumulada y/o deterioro:

Muebles y enseres	(358)	(118)	-
Maquinaria y equipo	(370,005)	(729)	-
Equipo de computación	(2,992)	(328)	-
Vehículos	(3,518)	-	-
	(376,873)	(1,175)	-
	4,117,210	14,112	-



PALMAR DEL RÍO
El Puerto de Santa María (Huelva)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos fue como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Diciembre 31, 2012:</u>					
Saldo inicial	1,018	12,437	657	-	14,112
Adiciones	4,508	63,202	10,452	21,109	99,271
Aporte en especies	-	4,382,525	-	-	4,382,525
Gasto depreciación	(240)	(369,275)	(2,663)	(3,520)	(375,698)
Bajas	(3,000)	-	-	-	(3,000)
Reclasificación	666	(666)	-	-	-
Saldo final	2,952	4,088,223	8,446	17,589	4,117,210
<u>Diciembre 31, 2011:</u>					
Saldo inicial	-	-	-	-	-
Adiciones	1,136	13,166	985	-	15,287
Gasto depreciación	(118)	(729)	(328)	-	(1,175)
Saldo final	1,018	12,437	657	-	14,112

Asy

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Plantas en crecimiento	(1)	10,069,486	-	-
Plantas en producción	(2)	5,902,577	-	-
		15,972,063	-	-

(1) Un detalle de las plantaciones en crecimiento se detalla a continuación:

Plantas	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente
		(Dólares)		(Dólares)		(Dólares)
PALMA COARI 2008	1,074	3,729,772	-	-	-	-
PALMA COARI 2010	800	1,744,710	-	-	-	-
TECA 2006	475.51	1,467,476	-	-	-	-
TECA 2007	302.43	833,276	-	-	-	-
TECA 2008	326.03	790,437	-	-	-	-
PALMA COARI 2009	265	749,405	-	-	-	-
TECA 2009	173.46	363,154	-	-	-	-
TECA 2005	93.95	321,022	-	-	-	-
TECA 2010	20.38	35,925	-	-	-	-
TECA 2011	23.96	34,309	-	-	-	-
	3,554.72	10,069,486	-	-	-	-

(2) Un detalle de las plantaciones en producción se detalla a continuación:

Plantas	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente
		(Dólares)		(Dólares)		(Dólares)
PALMA COARI 1997	128	162,607	-	-	-	-
PALMA COARI 1998	142	299,491	-	-	-	-
Suman y pasan...	270	462,098				

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Plantas	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente (Dólares)	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente (Dólares)	No. Lotes	Flujos futuros a valor presente (Dólares)
Suman y vienen...	270	462,098				
PALMA COARI 1999	25	59,217	-	-	-	-
PALMA COARI 2000	98	232,654	-	-	-	-
PALMA COARI 2001	85	228,246	-	-	-	-
PALMA COARI 2002	95	255,893	-	-	-	-
PALMA COARI 2005	300	835,813	-	-	-	-
PALMA COARI 2006	399	1,073,192	-	-	-	-
PALMA COARI 2007	541	1,391,745	-	-	-	-
PALMA GUINENSIS 1998	757	1,363,719	-	-	-	-
	2,570	5,902,577	-	-	-	-

El movimiento de los activos biológicos fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	-	-
Adiciones	-	-
Aporte en especies	17,138,361	-
Deterioro activos biológicos	(1,166,298)	-
Saldo final	15,972,063	-

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañía	% de tendencia	Valor nominal	Costo 2012	Costo 2011	Costo 2010
EPACEM	0.1233	686,176	1,743,241	-	-
			1,743,241	-	-

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Locales	(1)	1,868,099	2,738,690	369,004
Exterior		38,362	2,362	101,812
		<u>1,906,461</u>	<u>2,741,052</u>	<u>470,816</u>

1) Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores locales	1,325,149	2,640,528	149,487
Contratistas	414,823	98,162	219,517
Transportistas	128,127	-	-
	<u>1,868,099</u>	<u>2,738,690</u>	<u>369,004</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, incluye cuentas por pagar al Fideicomiso Palmar del Río por 305,218 (Nota 33).

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Sobregiros bancarios	4,839	346,428	115,236

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Por beneficios de ley a empleados (1)	505,908	193,028	91,992
Con el IESS	210,018	96,311	225,005
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	193,869	54,178	-
Con la administración tributaria	15,387	40,621	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	55,999	118,835
	<u>925,182</u>	<u>440,137</u>	<u>435,832</u>

(1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Nómina por pagar varios	347,852	161,021	-
Provisión 13er sueldo	98,234	17,699	91,992
Provisión 14to sueldo	35,322	12,188	-
Provisión fondos de reserva	21,236	-	-
Provisiones años anteriores	2,180	-	-
Provisiones descuentos personal	1,084	2,120	-
	<u>505,908</u>	<u>193,028</u>	<u>91,992</u>

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores de nómina por pagar	276,995	53,644	-
Provisiones varias	194,101	-	-
Cuentas por liquidar	50,593	-	-
Descuentos a empleados varios	4,101	-	-
Provisiones compra fruta	-	49,606	-
	<u>525,790</u>	<u>103,250</u>	<u>-</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación patronal	(1)	442,342	265,195	183,264
Desahucio	(2)	129,677	75,502	45,842
		<u>572,019</u>	<u>340,697</u>	<u>229,106</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	265,195	183,264
Costo laboral por servicios actuales	162,793	71,616
Costo financiero	6,783	2,984
Pérdida (ganancia) actuarial	10,491	7,331
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,920)	-
Saldo final	<u>442,342</u>	<u>265,195</u>

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	75,502	45,842
Costo laboral por servicios actuales	49,693	26,713
Costo financiero	2,070	1,113
Reservas o costo laboral por servicios de años anteriores	2,997	1,834
Efecto reducciones y liquidaciones pagadas	(585)	-
Saldo al final del año	<u>129,677</u>	<u>75,502</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	4.00%	4.00%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%
Tabla de rotación (promedio)	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:**
 - Año de fabricación,
 - Fecha y valor de adquisición,
 - Nombre del proveedor; y,
 - Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:**
 - Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
 - Nombre del proveedor; y,
 - Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
 - Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2004 inclusive.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,098,589	(561,549)
Menos:		
Amortización de pérdidas de años anteriores	(88,858)	(73,682)
Deducción por incremento de empleados	(430,385)	-
Más:		
Gastos no deducibles	830,462	868,558
Ganancia gravable	1,409,808	233,327
Utilidad a reinvertir	1,000,000	-
Tasa de impuesto a las ganancias del período	13%	14%
	130,000	-
Ganancias no reinvertidas	409,808	233,327
Tasa de impuesto a las ganancias del período	23%	24%
Impuesto a la renta causado sobre utilidades no reinvertidas	94,256	55,998
Impuesto a las ganancias causado del período	224,256	55,999
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	-	-
Impuesto a las ganancias del período	224,256	55,999

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Diciembre 31, 2012:				
Activos biológicos	22,064,662	15,972,063	4,628,187	(1,464,412)
Otros activos no corrientes	1,753,102	1,743,241	-	(9,861)
Beneficios a empleados	(255,942)	(572,019)	5,502	(310,575)
Pérdidas tributarias	192,892	-	-	(192,892)
	23,754,714	17,143,285	4,633,689	(1,977,740)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Diciembre 31, 2011:				
Activos biológicos	5,515,373	-	4,628,187	(887,186)
Otros activos no corrientes	9,861	-	-	(9,861)
Beneficios a empleados	(123,668)	(340,697)	5,502	(211,527)
Pérdidas tributarias	281,750	-	-	(281,750)
	5,683,316	(340,697)	4,633,689	(1,390,324)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Enero 1, 2011:				
Beneficios a empleados	(72,777)	(229,106)	-	(156,329)
Pérdidas tributarias	355,432	-	-	(355,432)
	282,655	(229,106)	-	(511,761)



OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>			
Activos biológicos	322,171	204,053	-
Otros activos no corrientes	2,169	2,268	-
Beneficios a empleados	68,327	48,651	37,519
Pérdidas tributarias	42,436	64,803	85,304
	<u>435,103</u>	<u>319,775</u>	<u>122,823</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Activos biológicos	204,053	118,118	322,171
Otros activos no corrientes	2,268	(99)	2,169
Beneficios a empleados	48,651	19,676	68,327
Pérdidas tributarias	64,803	(22,367)	42,436
	<u>319,775</u>	<u>115,328</u>	<u>435,103</u>
<u>Diciembre 31, 2011:</u>			
Activos biológicos	-	204,053	204,053
Otros activos no corrientes	-	2,268	2,268
Beneficios a empleados	37,519	11,132	48,651
Pérdidas tributarias	85,304	(20,501)	64,803
	<u>122,823</u>	<u>196,952</u>	<u>319,775</u>

terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Gasto impuesto a la renta del año:</u>		
Impuesto a la renta corriente	224,256	55,998
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(11,788)	(200,506)
Actualización tasa impositiva de impuesto diferido años anteriores	11,788	3,554
	<u>224,256</u>	<u>(140,954)</u>
<u>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</u>		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Amortización de pérdidas de años anteriores	-1.86%	3.15%
Deducción por incremento de empleados	-9.01%	0.00%
Gastos no deducibles	17.39%	-37.12%
Efecto reinversión	-9.10%	0.00%
	<u>20.42%</u>	<u>-9.97%</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

23. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, el capital social es de 800 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

24. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre de 2012 corresponde al aporte en especies efectuados por el Fideicomiso Palmar del Río (accionista mayoritario).

Mediante acta de Junta General de Accionistas de fecha 10 de septiembre de 2012, se resolvió aceptar el aporte en especies de Fideicomiso Palmar del Río (accionista mayoritario) por US\$51,034,784, de los cuales se encuentran en trámite de transferencia de dominio en el registro de la propiedad US\$29,513,898.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. RESERVAS.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de bienes	(1)	15,164,070	10,757,490
Prestación de servicios	(2)	311,349	976,712
		<u>15,475,419</u>	<u>11,734,202</u>

(1) El detalle de los ingresos por ventas de bienes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas de aceite rojo de palma	14,067,633	9,318,301
Venta nuez de palma t. 0%	237,705	-
Ventas de aceite de palmiste	221,730	495,885
Ventas - consumos materiales tarifa 0%	178,842	14,274
Ventas de semilla de palma	156,565	160,665
Ventas de palma	104,450	554,600
Ventas de plántulas	80,395	21,595
Ventas de torta de palmiste	50,382	140,108
Otros ingresos	66,368	52,062
	<u>15,164,070</u>	<u>10,757,490</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) El detalle de los ingresos por prestación de servicios, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Fletes en ventas de aceite rojo de palma	299,695	107,047
Fletes en ventas de aceite de palmiste	9,593	4,810
Alquiler de maquinaria tarifa 12%	1,305	987
Servicios t.0%	756	-
Servicios Outsourcing tarifa 12%	-	863,868
	<u>311,349</u>	<u>976,712</u>

28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Costo de ventas aceite rojo de palma	10,061,322	8,799,781
Costo de ventas en servicios	118,220	568,229
Costo de ventas torta de palmiste	103,256	90,674
Costo de ventas aceite de palmiste	86,036	85,774
	<u>10,368,834</u>	<u>9,544,458</u>

29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Baja de cuentas por pagar / provisiones y otros	-	101,868
Ingresos por diferencia inventario	-	32,074
Ingresos por comisiones (5% ventas)	66,350	7,672
	<u>66,350</u>	<u>141,614</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Deterioro activos biológicos	1,166,298	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	462,918	534,247
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	446,990	351,498
Combustibles	194,751	327
Gasto planes de beneficios a empleados	165,820	72,623
Transporte	129,786	76,883
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	119,727	141,912
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	114,661	63,640
Beneficios sociales e indemnizaciones	105,504	66,040
Otros gastos	(1) 565,455	1,248,154
	<u>3,471,910</u>	<u>2,555,324</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011, incluye la baja de inversiones en curso realizadas por NEGCORPBIS en propiedad del Fideicomiso por 897,047.

31. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Comisiones	36,348	12,221
Otros gastos financieros	22,341	13,262
Intereses	11,393	3,167
	<u>70,082</u>	<u>28,650</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuestos, contribuciones y otros	218,438	213,637
Otros gastos	120,047	41,118
	<u>338,485</u>	<u>254,755</u>

33. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados: (Nota 8)			
Epacem	1,369,716	522,186	-
Fideicomiso Palmar del Rio	194,101	-	-
	<u>1,563,817</u>	<u>522,186</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas			
Epacem	50,000	-	-
	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar (Nota 16)			
Fideicomiso Palmar del Rio	305,218	-	-
	<u>305,218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas:		
Epacem	14,781,509	-
	<u>14,781,509</u>	<u>-</u>
Compras:		
Epacem	109,247	-
	<u>109,247</u>	<u>-</u>



OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

34. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.



PALMAR DEL RÍO
El Futuro Se Siembra Hoy

OPERACION Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medido al costo:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,573		103,670		-	-
Doc. y cuentas por cobrar clientes no relacionados	516,480		526,429		440,811	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,563,817		522,186		-	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	50,000		-		-	-
Otras cuentas por cobrar	19,893		15,539		8,525	
Total activos financieros	2,172,763		1,167,824		449,336	
Pasivos financieros medidos al costo:						
Cuentas y documentos por pagar	1,906,461		2,741,052		470,816	
Obligaciones con instituciones financieras	4,839		346,428		115,236	
Anticipos de clientes	40,298		1,365		-	
Total pasivos financieros	(1,951,598)		(3,088,845)		(586,052)	
Instrumentos financieros, netos	221,165		(1,921,021)		(136,716)	

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a las ganancias, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a las ganancias, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a las ganancias, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a las ganancias que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a 3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre 1,000,000 y 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas.

Hasta la fecha de presentación de este informe, la Compañía no ha iniciado el análisis para determinar si existe algún efecto impositivo para el año 2012 debido a que está en proceso de contratación de un perito externo. La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del Anexo e Informe integral de Precios de Transferencia; y estima que no existiría un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

37. SANCIONES.

37.1. De la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 27 de febrero de 2013 y oficio N. SC.ICI.CCP.Q 13 10006199 la Superintendencia de Compañías estipula que mientras esta institución no apruebe el aumento de capital tramitado por la Compañía el 29 de octubre de 2012, NEGCPBIS se encuentra en causal de disolución por pérdidas según los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

37.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía NEGCORPBIS S.A, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 20, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.