



PALMAR DEL RIO
EL FUTURO SE SIEMBRA HOY

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCPBIS S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO:

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



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
 (Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2013	Enero 31, 2012
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo	(5)	2,226	22,573
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	948,698	516,480
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(7)	40,001	1,563,817
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(33)	-	50,000
Otras cuentas por cobrar		13,440	19,893
(-) Provisión cuentas incobrables	(8)	-	(9,984)
Inventarios	(9)	854,878	934,756
Servicios y otros pagos anticipados	(10)	199,146	117,864
Activos por impuestos corrientes	(11)	35,672	41,643
Total activos corrientes		2,094,061	3,257,042
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	(12)	3,772,067	4,117,210
Activos biológicos	(13)	18,678,184	15,972,063
Otros activos no corrientes	(14)	1,743,241	1,743,241
Activos por impuestos diferidos	(21)	275,790	435,103
Total activos no corrientes		24,469,282	22,267,617
Total activos		26,563,343	25,524,659
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	(15)	2,108,554	1,906,461
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	195,890	4,839
Otras obligaciones corrientes	(17)	841,662	925,182
Anticipos de clientes		76,140	40,298
Ingresos diferidos	(21)	-	115,328
Otros pasivos corrientes	(18)	546,952	525,790
Total pasivos corrientes		3,769,198	3,517,898
Suman y pasan		3,769,198	3,517,898

 Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros.


ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2013	Enero 31, 2012
Suman y vienen...		3,769,198	3,517,898
Pasivos no corrientes:			
Provisiones por beneficios a empleados	(19)	936,950	572,019
Pasivo por impuesto diferido	(21)	2,197	-
Total pasivos no corrientes		939,147	572,019
Total pasivos		4,708,345	4,089,917
Patrimonio neto			
Capital social	(22)	800	800
Aporte futuras capitalizaciones	(23)	21,520,886	21,520,886
Reservas	(24)	400	400
Resultados acumulados	(25)	332,912	(87,344)
Total patrimonio		21,854,998	21,434,742
Total patrimonio y pasivos		26,563,343	25,524,659



Altamirano Polit Rafael
Representante Legal



Leónidas Jácome
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros.




ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	(27)	16,133,468	15,475,419
Costo de ventas y producción	(28)	15,633,133	10,368,834
Ganancia bruta		500,335	5,106,585
Otros ingresos	(29)	3,231,873	66,350
Gastos:			
Gasto administrativos	(30)	2,025,931	3,471,910
Gastos financieros	(31)	25,490	70,082
Otros gastos	(32)	859,222	338,485
		2,910,643	3,880,477
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		821,565	1,292,458
Participación a trabajadores	(17)	123,235	193,869
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias		698,330	1,098,589
Gasto por impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	(20)	231,892	224,256
Efecto impuestos diferidos	(21)	161,510	-
		393,402	224,256
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		304,928	874,333
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo		-	-
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo		-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuestos		-	-
Resultado integral total del año		304,928	874,333

 Altamirano Polit Rafael
 Representante Legal

 Leónidas Jácome
 Contador General

 Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros.




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

Resultados acumulados

	Notas	Provenientes de la				Resultado del ejercicio	Subtotal	Total
		Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas	Adopción por Primera Vez de las NIIF acumuladas	Ganancias acumuladas		
Saldos al 31 de diciembre de 2012		800	-	400	(989,064)	447,983	(961,677)	(960,477)
Apropiación de resultados		-	-	-	-	(420,596)	420,596	-
Aporte futuras capitalizaciones		-	21,520,886	-	-	-	-	21,520,886
Resultado integral total del año		-	-	-	-	874,333	874,333	874,333
Saldos al 31 de diciembre de 2012		800	21,520,886	400	(989,064)	27,387	(87,344)	21,434,742
Apropiación de resultados		-	-	-	-	874,333	(874,333)	-
Ajustes por error		-	-	-	-	115,328	115,328	115,328
Resultado integral total del año		-	-	-	-	304,928	304,928	304,928
Saldos al 31 de diciembre de 2013		800	21,520,886	400	(989,064)	1,017,048	332,912	21,854,998

Rafael

Altamirano Pólit Rafael
Representante Legal

Leónidas Jácome

Leónidas Jácome
Contador General



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	17,260,908	12,700,496
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(19,219,301)	(12,351,085)
Impuesto a la ganancias pagado	(225,920)	(55,998)
Otros ingresos, netos	2,336,499	66,350
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	152,186	359,763
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(388,541)	(99,271)
Efectivo recibido por venta de propiedad planta y equipo	12,053	-
Efectivo recibido por venta de activos biológicos	12,904	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(363,584)	(99,271)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por sobregiros bancarios	191,051	(341,589)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	191,051	(341,589)
Disminución neto de efectivo	(20,347)	(81,097)
Efectivo al inicio del año	22,573	103,670
Efectivo final del año	2,226	22,573

Altamirano Polit Rafael
Representante Legal

Leónidas Jácome
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros.



Notas	Pág.
1. Identificación de la empresa y actividad económica.	9
2. Resumen de las principales políticas contables.	10
2.1. Bases de preparación.	10
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	11
2.3. Moneda funcional y de presentación.	21
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	21
2.5. Efectivo.	21
2.6. Activos financieros.	21
2.7. Inventarios.	22
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.	24
2.9. Activos por impuestos corrientes.	24
2.10. Propiedad, planta y equipo.	24
2.11. Activos biológicos.	26
2.12. Otros activos no corrientes.	27
2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.	28
2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	29
2.16. Baja de activos y pasivos financieros.	30
2.17. Provisiones.	30
2.18. Beneficios a los empleados.	31
2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	32
2.20. Capital social.	32
2.21. Aportes para futuras capitalizaciones.	32
2.22. Ingresos de actividades ordinarias.	33
2.23. Costo de ventas y producción.	33
2.24. Gastos de administración ventas y otros gastos financieros.	34
2.25. Segmentos operacionales.	34
2.26. Medio ambiente.	34
2.27. Estado de flujos de efectivo.	34
2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables.	34
3. Política de gestión de riesgos.	35
4. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.	36
4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.	36
4.2. Otras estimaciones.	37
5. Efectivo.	38
6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.	38

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Índice

Notas	Pág.
7. Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados.	39
8. Provisión cuentas incobrables.	39
9. Inventarios.	40
10. Servicios y otros pagos anticipados.	40
11. Activos por impuestos corrientes.	41
12. Propiedad, planta y equipo.	41
13. Activos biológicos.	44
14. Otros activos no corrientes.	45
15. Cuentas y documentos por pagar.	46
16. Obligaciones con instituciones financieras.	46
17. Otras obligaciones corrientes.	47
18. Otros pasivos corrientes.	47
19. Provisiones por beneficios a los empleados.	48
20. Impuesto a las ganancias.	49
21. Impuestos diferidos.	52
22. Capital social.	54
23. Aportes futuras capitalizaciones.	54
24. Reservas.	55
25. Resultados acumulados.	55
26. Categorías de instrumentos financieros.	56
27. Ingresos de actividades ordinarias.	56
28. Costo de ventas y producción.	58
29. Otros ingresos.	58
30. Gastos administrativos.	58
31. Gastos financieros.	59
32. Otros gastos.	59
33. Transacciones con compañías relacionadas.	60
34. Contingentes.	60
35. Precios de transferencia.	61
36. Sanciones.	62
37. Hechos posteriores a la fecha de balance.	62
38. Aprobación de los estados financieros.	62

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: octavo.

- **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.**
Rafael Altamirano Pólit.

- **La composición accionaria:**
Las acciones de Operación y Negocios Negcorpbis S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Fideicomiso Palmar del Rio	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.

- **Líneas de negocio**

La compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Extracción de aceite.
- b. Plantación de palma africana
- c. Venta de plántulas
- d. Semillas 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.

Los Estados Financieros de Operación y Negocios Negcorpbis, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (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 consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	01 de Julio de 2012
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	01 de Enero de 2013

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10.	01 de Enero de 2013
NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.	01 de Enero de 2013

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y SIC 13 “Entidades controladas conjuntamente”. Provee información más realista para los acuerdos conjuntos enfocándose en derechos y obligaciones que surgen de la esencia de los acuerdos, más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	01 de Enero de 2013
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.	01 de Enero de 2013
NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma los mecanismos a utilizar en la medición del valor razonable de activos y pasivos, así como de sus revelaciones, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.	01 de Enero de 2013
NIC 19 - Revisada: Beneficios a los empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esta modificación se elimina el “Método del corredor” o “Banda de Fluctuación” y requiere que las fluctuaciones actuariales del período se reconozcan con efecto a Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01 de Enero de 2013

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros. Aclara los requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3ra columna en el Estado de Situación Financiera.	01 de Enero de 2013
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo. Aclara que los repuestos y el equipamiento de servicio serán clasificados como "Propiedad, planta y equipo" más que inventarios, cuando cumpla con las definiciones de "Propiedad, planta y equipo".	01 de Enero de 2013
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Aclara el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	01 de Enero de 2013
NIC 34 - Información Financiera Intermedia Aclara los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	01 de Enero de 2013
Enmiendas a NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitida en junio de 2012. Aclara las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	01 de Enero de 2013

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros de la Compañía.

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 2014:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014
NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.	01 de Enero de 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos : Emitida en Mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014
NIC 19 “Beneficios a los empleados” Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.	01 de Julio de 2014

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 - Instrumentos financieros Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en Otros Resultados Integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.	01 de enero de 2015
NIIF 9 - Instrumentos financieros Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.	01 de enero de 2015

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 2 “Pagos basados en acciones” - Aclara las definiciones de: “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” (vesting conditions) y “Condiciones de mercado” (market conditions) y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” (performance conditions) y “Condiciones de servicio” (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.	01 de julio de 2014
NIIF 3, “Combinaciones de negocios” Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación”. Adicionalmente, aclara que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.	01 de julio de 2014
NIIF 8 “Segmentos de operación” Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares.	01 de julio de 2014

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información
Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013

Fecha de aplicación
obligatoria en
ejercicios iniciados a
partir de

Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 13 "Medición del valor razonable"

01 de julio de 2014

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles"

01 de julio de 2014

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas"

01 de julio de 2014

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora").

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información
Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013

Fecha de aplicación
obligatoria en
ejercicios iniciados a
partir de

La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información
Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013

Fecha de aplicación
obligatoria en
ejercicios iniciados a
partir de

- | | |
|--|--|
| <p>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”
Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.</p> <p>NIIF 3 “Combinaciones de negocios”
Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.</p> <p>NIIF 13 “Medición del valor razonable”
Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.</p> | <p>01 de julio de 2014</p> <p>01 de julio de 2014</p> <p>01 de julio de 2014</p> |
|--|--|

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 40 “Propiedades de Inversión” Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio de 2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.	01 de julio de 2014
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.	01 de Enero de 2014

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 en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado tempranamente ninguna de estas normas al 31 de diciembre del 2013.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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 corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

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, no relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

Para el costo financiero (si lo hubiere), la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 30 días plazo.

Las otras cuentas por cobrar son reconocidas iniciales y posteriormente a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro de cuentas incobrables.-**

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

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

- 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.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos del período en el Estado de Resultados Integral por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

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.

2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: repuestos, aceites, 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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la 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.

Con respecto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

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 Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

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

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores por compra de bienes a nivel local y exterior y entre otros, 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 las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados 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 Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, 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 propiedad, 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 propiedad, 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).

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

- 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.
- 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.
- 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.

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.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedad, 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 Resultado Integral por función de periodo.

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	Valor residual
Maquinaria y equipo	5 - 15	cero (*)
Vehículos	5	cero (*)
Equipos de computación	3	cero (*)
Muebles y enseres	10	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de propiedad, planta y equipos.

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

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

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.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus vehículos, maquinaria y equipos, 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 2.13).

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. Otros activos no corrientes.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está integrada principalmente por la inversión en la Compañía Extractora y Procesadora de Aceites EPACEM S.A.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Subsidiarias son todas las entidades dependientes (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que Operación y Negocios Negcorpbis. tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación que viene acompañado generalmente de una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

A la hora de evaluar si la Compañía controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean ejercibles o convertibles a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

2.13. 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”.

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 del valor de un 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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

2.14. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de su propiedad, planta y equipo.

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 propiedad, planta y equipo 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 periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

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

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: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, beneficios a empleados corrientes, obligaciones patronales y tributarias.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

2.16. 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.

2.17. 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)

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

- Beneficios a empleados no corrientes
- Honorarios por pagar terceros

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.18. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, 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 y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral por Función como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo” en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

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.

2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias 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 impuestos diferidos, 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% para los dos años.

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

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.

2.20. Capital social.

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

2.21. Aportes para futuras capitalizaciones.

Corresponden a valores entregados en efectivo por parte de los accionistas de la Compañía.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos 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.

2.23. Costo de ventas y producción.

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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.24. Gastos de administración ventas y otros gastos financieros.

Los gastos de administración y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedad, planta y equipo, beneficios a empleados, transporte, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

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.

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 financiero, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales por Función.

2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 no presentan cambios significativos en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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. 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 Compañía ha desarrollado 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 la 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 en 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.

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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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 deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, 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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.
- 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 Indemnizaciones por años de servicio.

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 cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja Chica	1,900	1,900
Bancos	326	20,673
	2,226	22,573

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2011
Banco Internacional	326	1,000
Banco Pichincha	-	19,673
	326	20,673

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes Quito	780,522	38,632
Clientes Coca	168,176	477,848
	948,698	516,480

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
No vencidos:		
Entre 0 y 90 días	463,999	271,217
Vencidos:		
Entre 6 y 12 meses	468,264	44,068
Más de 12 meses	16,435	201,195
	948,698	516,480

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

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Extractora y Procesadora de Aceite de Palma		
Epacem S.A. (Nota 33)	40,001	1,369,716
Fideicomiso Palmar del Río	-	194,101
	40,001	1,563,817

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	9,984	4,750
Gasto del año	-	5,234
Bajas	(9,984)	-
Saldo final	-	9,984

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio (1)	578,680	698,211
Repuestos, herramientas y accesorios	271,883	236,489
Otros	4,315	56
	854,878	934,756

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Productos terminados aceite rojo	392,406	362,657
Agroquímicos	110,603	239,986
Materiales	54,817	52,736
Combustibles y lubricantes	10,455	16,250
Productos terminados de aceite de palmiste	10,229	24,351
Productos terminados torta de palmiste	170	2,231
	578,680	698,211

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipos a proveedores locales	189,484	107,193
Anticipos a contratistas	6,504	6,101
Anticipo a colonos	2,000	-
Anticipos a transportistas	858	849
Garantías por cobrar	300	300
Anticipos a proveedores exterior	-	3,421
	199,146	117,864

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) (Nota 20)	35,672	41,643

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedad, planta y equipo neto:</u>		
Maquinaria y equipo	3,530,684	4,088,222
Construcciones en curso	199,248	-
Vehículos	21,952	17,591
Equipo de computación	5,917	8,445
Otros propiedad planta y equipo	7,459	-
Muebles y enseres	6,807	2,952
	3,772,067	4,117,210
<u>Propiedad, planta y equipo bruto:</u>		
Maquinaria y equipo	4,612,318	4,458,227
Construcciones en curso	199,248	-
Vehículos	23,609	21,109
Equipo de computación	13,252	11,437
Otros propiedad planta y equipo	8,951	-
Muebles y enseres	7,746	3,310
	4,865,124	4,494,083

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Depreciación acumulada y/o deterioro:</u>		
Maquinaria y equipo	(1,081,634)	(370,005)
Equipo de computación	(7,335)	(2,992)
Vehículos	(1,657)	(3,518)
Otros activos	(1,492)	-
Muebles y enseres	(939)	(358)
	<u>(1,093,057)</u>	<u>(376,873)</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo	Construcciones en curso	Vehículos	Equipo de computación	Otros propiedad planta y equipo	Muebles y enseres	Total
<u>Diciembre 31, 2013:</u>							
Saldo inicial	4,088,222	-	17,591	8,445	-	2,952	4,117,210
Adiciones	154,091	199,248	20,000	1,815	8,951	4,436	388,541
Bajas y ventas netas	-	-	(11,375)	-	-	-	(11,375)
Gasto de depreciación	(711,629)	-	(4,264)	(4,343)	(1,492)	(581)	(722,309)
Saldo final	3,530,684	199,248	21,952	5,917	7,459	6,807	3,772,067
<u>Diciembre 31, 2012:</u>							
Saldo inicial	12,437	-	-	657	-	1,018	14,112
Adiciones	63,202	-	21,109	10,452	-	4,508	99,271
Aporte en especies	4,382,525	-	-	-	-	-	4,382,525
Bajas y ventas netas	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
Reclasificaciones	(666)	-	-	-	-	666	-
Gasto de depreciación	(369,276)	-	(3,518)	(2,664)	-	(240)	(375,698)
Saldo final	4,088,222	-	17,591	8,445	-	2,952	4,117,210

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Plantas en crecimiento	(1)	8,309,171	10,069,486
Plantas en producción	(2)	10,369,013	5,902,577
		18,678,184	15,972,063

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

Plantas	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	No. Hectáreas	Flujos futuros a valor presente	No. Hectáreas	Flujos futuros a valor presente
		(Dólares)		(Dólares)
Palma Coari 2010	586	2,500,446	800	1,744,710
Teca 2006	476	1,627,980	476	1,467,476
Palma Coari 2009	235	1,041,617	265	749,405
Teca 2007	302	935,359	302	833,276
Teca 2008	326	900,485	326	790,437
Teca 2009	173	421,704	173	363,154
Teca 2005	94	352,734	94	321,022
Palma Coari 2013	302	269,679	-	-
Palma Coari 2012	79	139,782	-	-
Teca 2010	20	42,804	20	35,925
Teca 2011	23	42,396	24	34,309
Palma Coari 2011	-	34,185	-	-
Palma Coari 2008	-	-	1,074	3,729,772
	2,616	8,309,171	3,555	10,069,486

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

Plantas	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	No. Hectáreas	Flujos futuros a valor presente	No. Hectáreas	Flujos futuros a valor presente
		(Dólares)		(Dólares)
Palma Coari 2008	903	4,749,615	-	-
Palma Coari 2007	449	1,363,679	541	1,391,745
Suman y pasan...	1,352	6,113,294	541	1,391,745

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Plantas	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	No. Hectáreas	Flujos futuros a valor presente	No. Hectáreas	Flujos futuros a valor presente
		(Dólares)		(Dólares)
Suman y vienen...	1,352	6,113,294	541	1,391,745
Palma Guinensis 1998	675	1,236,357	757	1,363,719
Palma Coari 2006	359	1,043,665	399	1,073,192
Palma Coari 2005	269	808,405	300	835,813
Palma Coari 1998	138	277,764	142	299,491
Palma Coari 2002	88	245,609	95	255,893
Palma Coari 2000	96	220,215	98	232,654
Palma Coari 2001	80	217,607	85	228,246
Palma Coari 1997	122	150,168	128	162,607
Palma Coari 1999	23	55,929	25	59,217
	3,202	10,369,013	2,570	5,902,577

El movimiento de los activos biológicos fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	15,972,063	-
Valor razonable de activos biológicos (Nota 29 y 30)	2,719,025	(1,166,298)
Ventas	(12,904)	-
Aporte en especies	-	17,138,361
Saldo final	18,678,184	15,972,063

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañía	% de tendencia	Valor nominal	Costo 2013	Costo 2012
Extractora y Procesadora de Aceites S.A.	0.1233	686,176	1,743,241	1,743,241
			1,743,241	1,743,241

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Locales	(1)	2,066,665	1,868,099
Exterior		41,889	38,362
		2,108,554	1,906,461

1) Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores locales	2,066,665	1,325,149
Contratistas	-	414,823
Transportistas	-	128,127
	2,066,665	1,868,099

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye cuentas por pagar al Fideicomiso Palmar del Río por 100 y 305,218 respectivamente así como Oygseeds Ecuador por 22,000 en el año 2013. (Nota 33).

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sobregiros bancarios	195,890	4,839

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Por beneficios de ley a los empleados	(1)	463,769	505,908
Con el IESS		191,259	210,018
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		123,235	193,869
Con la administración tributaria		63,399	15,387
		841,662	925,182

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Nómina por pagar varios	310,083	347,852
Fondos de reserva	73,983	21,236
Décimo tercer sueldo	39,682	98,234
Décimo cuarto sueldo	36,757	35,322
Descuentos personal	1,084	1,084
Otros	2,180	2,180
	463,769	505,908

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores de nómina por pagar	341,709	276,995
Provisiones varias	70,337	194,101
Cuentas por liquidar	62,719	50,593
Liquidaciones por pagar	61,532	-
Otros	10,655	4,101
	546,952	525,790

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1)	702,585	442,342
Desahucio	(2)	234,365	129,677
		936,950	572,019

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	442,342	265,195
Costo laboral por servicios actuales	288,256	162,793
Costo financiero	11,339	6,783
Pérdida (ganancia) actuarial	-	10,491
Reversión de reservas trabajadores salidos	(39,352)	(2,920)
Saldo final	702,585	442,342

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	129,677	75,502
Costo laboral por servicios actuales	109,353	49,693
Costo financiero	4,355	2,070
Reservas o costo laboral por servicios de años anteriores	-	2,997
Reversión de reservas trabajadores salidos	(9,020)	(585)
Saldo al final del año	234,365	129,677

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
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

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% 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, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la ganancia de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la ganancia de la siguiente manera: para el ejercicio económico 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 la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

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.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la ganancia causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicios de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no 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:

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	698,330	1,098,589
Menos:		
Amortización de pérdidas de años anteriores	(88,858)	(88,858)
Otros ingresos exentos	(9,984)	-
Deducción por incremento de empleados	-	(430,385)
Más:		
Gastos no deducibles	149,761	830,462
Ganancia gravable	749,249	1,409,808
Utilidad a reinvertir	-	1,000,000
Tasa de impuesto a las ganancias del período	-	13%
	749,249	130,000
Ganancias no reinvertidas	-	409,808
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	23%
Impuesto a la ganancia causado sobre utilidades no reinvertidas	-	94,256
Impuesto a las ganancias causado del período	164,835	224,256
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	231,892	-
Impuesto a las ganancias del período	231,892	224,256
Anticipo del impuesto a la ganancias pagado	(64,992)	-
Retenciones en la fuente del año	(160,929)	-
Crédito tributario del año 2012	(41,643)	-
Saldo final por cobrar	(35,672)	-

(Nota 11)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. 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, 2013:				
Documentos y cuentas por cobrar	1,024,453	1,034,437	-	(9,984)
Activos biológicos	24,077,059	18,678,184	4,628,187	770,688
Otros activos no corrientes	1,756,891	1,747,030	-	9,861
Beneficios a empleados	(567,942)	(936,950)	-	369,008
Pérdidas tributarias	104,034	-	-	104,034
	26,394,495	20,522,701	4,628,187	1,243,607

	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)

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, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Activos biológicos	169,551	322,171
Otros activos no corrientes	2,169	2,169
Beneficios a empleados	81,182	68,327
Pérdidas tributarias	22,887	42,436
	<u>275,790</u>	<u>435,103</u>

Impuesto diferido por pagar:

Documentos y cuentas por cobrar	2,197	-
---------------------------------	-------	---

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2013:</u>			
Documentos y cuentas por cobrar	-	(2,197)	(2,197)
Activos financieros no corrientes	322,171	(152,619)	169,551
Cuentas y documentos por pagar	2,169	-	2,169
Beneficios a empleados	68,327	12,855	81,182
Pérdidas tributarias	42,436	(19,549)	22,887
	<u>435,103</u>	<u>(161,510)</u>	<u>273,592</u>
<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>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la ganancia por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Gasto impuesto a la ganancias del año:</u>		
Impuesto a la ganancia corriente	231,892	224,256
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	161,510	(11,788)
Actualización tasa impositiva de impuesto diferido años anteriores	-	11,788
	<u>393,402</u>	<u>224,256</u>
<u>Conciliación de la tasa de impuesto a la ganancias:</u>		
Tasa de impuesto a la ganancia del período	22.00%	23.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Otras ganancias exentas	(0.31)%	-
Amortización de pérdidas de años anteriores	(2.80)%	(1.86)%
Deducción por incremento de empleados	-	(9.01)%
Gastos no deducibles	4.72%	17.39%
Efecto reinversión	-	(9.10)%
	<u>23.60%</u>	<u>20.42%</u>
Tasa de impuesto a la ganancia del período efectiva		

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.

22. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

23. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Corresponde a los aportes de los accionistas de la Compañía entregados para futuros aumentos de capital.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. 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.

25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta 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.

Ganancia y pérdida neta del ejercicio.

Registra las ganancias y pérdidas registradas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

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 último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	2,226	-	22,573	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	948,698	-	516,480	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	40,001	-	1,563,817	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-	50,000	-
Otras cuentas por cobrar	13,440	-	19,893	-
Total activos financieros	1,004,365	-	2,172,763	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(2,108,554)	-	(1,906,461)	-
Obligaciones con instituciones financieras	(195,890)	-	(4,839)	-
Anticipos de clientes	(76,140)	-	(40,298)	-
Total pasivos financieros	(2,380,584)	-	(1,951,598)	-
Instrumentos financieros, netos	(1,376,219)	-	221,165	-

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.

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Venta de bienes	(1)	15,813,581	15,164,070
Prestación de servicios	(2)	319,887	311,349
		16,133,468	15,475,419

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aceite rojo de palma	14,135,610	14,067,633
Palma	335,667	104,450
Semilla de palma	236,244	156,565
Plántulas	211,564	80,395
Nuez de palma t. 0%	210,681	237,705
Aceite de palmiste	181,413	221,730
Torta de palmiste	146,616	50,382
Consumos materiales tarifa 0%	112,975	178,842
Otros ingresos	242,811	66,368
	15,813,581	15,164,070

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

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Fletes en ventas de aceite rojo de palma	289,036	299,695
Fletes en ventas de aceite de palmiste	27,756	9,593
Servicios t.0%	2,315	756
Alquiler de maquinaria tarifa 12%	780	1,305
	319,887	311,349

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aceite rojo de palma	12,341,138	10,061,322
Fruta de palma	2,480,036	-
Teca	357,833	-
En servicios	173,546	118,220
Aceite de palmiste	144,370	86,036
Torta de palmiste	136,210	103,256
	15,633,133	10,368,834

29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
			-
Valor razonable de activos biológicos	(Nota 13)	2,719,025	-
Comisiones (5% ventas)		460,974	66,350
Diferencia inventario		29,568	-
Reembolsos tarifa 12%		21,628	-
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		678	-
		3,231,873	66,350

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		408,502	462,918
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		295,221	446,990
Deterioro de activos biológicos	(Nota 13)	-	1,166,298
Gasto planes de beneficios a empleados		251,099	165,820
Suman y pasan...		954,822	2,242,026

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suman y vienen...	954,822	2,242,026
Transporte	234,089	129,786
Beneficios sociales e indemnizaciones	177,204	105,504
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	169,302	119,727
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	75,167	114,661
Combustibles	9,807	194,751
Otros gastos	405,540	565,455
	2,025,931	3,471,910

31. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Comisiones	13,886	36,348
Intereses	265	11,393
Otros gastos	11,339	22,341
	25,490	70,082

32. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuestos, contribuciones y otros	431,716	218,438
Otros gastos	427,506	120,047
	859,222	338,485

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados:(Nota 7)		
Extractora y Procesadora de Aceite de Palma Epacem S.A.	40,001	1,369,716
Fideicomiso Palmar del Rio	-	194,101
	40,001	1,563,817
Otras cuentas por cobrar relacionadas		
Extractora y Procesadora de Aceite de Palma Epacem S.A.	-	50,000
Cuentas y documentos por pagar (Nota 15)		
Oxgseeds Ecuador	22,000	-
Fideicomiso Palmar del Rio	100	305,218
	22,100	305,218

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

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Extractora y Procesadora de Aceite de Palma</u>		
<u>Epacem S.A.</u>		
Ventas	13,140,258	14,781,509
Compras	246,955	109,247

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

34. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD\$6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las 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 la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la ganancia, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la ganancia, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la ganancia; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$15,000.

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 2013.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

36. SANCIONES.

36.1. 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, NEGCORPBIS se encuentra en causal de disolución por pérdidas según los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

36.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente.

37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 07, 2014), 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.

38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Administración con fecha 07 de mayo del 2014.
