



PALMAR DEL RÍO
EL FUTURO SE SIEMBRA HOY

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. **(Una Subsidiaria de Fideicomiso del Palmar del Río)**

Estados Financieros **Al 31 de diciembre de 2017, 2016** **y Enero de 2016**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9 y 10
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	32

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD 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: 4, oficina 401.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

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. Con fecha 22 de octubre de 2012, se realiza un aumento de capital suscrito y pagado de US\$ 800 a US\$ 51,035,575; inscrita en el registro mercantil de fecha 23 de junio de 2014.

- **Estructura organizacional y societaria:**

Operación y Negocios Negcorpbis S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

- **Representante legal:**

Juan Alberto Salgado Albán.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de Operación y Negocios Negcorpbis S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Fideicomiso Palmar del Río	51,035,575	99,99%
Extractora y Procesadora de Aceites Epacem S.A.	8	0,01%
Total	51,035,583	100%

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Objeto social**

La Compañía tendrá como objeto lo siguiente: a) Cultivo, producción, comercialización de palma africana. b) Extracción de productos derivados de palma africana. c) Cultivo, producción y comercialización de todo tipo de oleaginosas. d) Distribución, comercialización y desarrollo de todo tipo de productos derivados de la palma africana. e) Prestar servicios de asesoría y consultoría a personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras, dentro del área de cultivo de palma africana y elaboración de derivados. f) Crianza de ganado y comercialización de todo tipo de actividades ganaderas. g) Cultivo y comercialización de productos agrícolas, como vegetales y fruta; así, como la producción y venta de sus derivados. Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá realiza toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales, industriales o de servicios y asesoría no prohibidos por las leyes. Importar, exportar y comercializar bienes, equipos, maquinarias, materias primas y productos relacionados con su objeto social. Adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes para sí o promover la constitución de nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo o fusionándose con otra, o de llegar el caso transformándose en una compañía distinta conforme lo disponga la ley. Comprar y/o vender bienes como mandante o mandataria de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, abrir toda clase de cuentas corrientes y de ahorros, solicitar garantías bancarias, tener la representación de compañías nacionales o extranjeras. La compañía podrá participar en toda clase de licitaciones ya sea sola o formado consorcios o asociaciones con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, o asociándose con compañías existentes o que se fueron a constituir.

- **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. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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 de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.1 Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017 (*)
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017 (*)
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018 (*)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018 (*)
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha. (*)
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018(*)
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018(*)
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente (*)
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019 (*)
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021 (*)

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía evaluó el impacto que genera la medición de las pérdidas crediticias esperadas, estimando que afectará en mediana forma los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma, estimando que su aplicación no afectará significativamente sus estados financieros.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía evaluó los impactos generados por la mencionada norma, concluyendo que su aplicación significará reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por un mismo monto inicial. La Compañía aplicará la nueva norma no de forma anticipada.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3. 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.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez (Caja - Bancos). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Activos biológicos.

Corriente

El producto agrícola que se encuentra en crecimiento en las plantaciones de palma africana es valuado a su valor razonable considerando sus flujos futuros proyectados hasta la fecha de la cosecha. A su vez, la Administración considera que de los flujos futuros proyectados de las plantas productoras el importe aproximado de la cosecha de sus productos agrícolas en crecimiento corresponde del 6% al 8%.

En este grupo contable se registra las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la entidad 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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

No corriente

Los activos biológicos que se encuentran en este rubro corresponden a plantaciones en crecimiento de TECA, detalladas desde su año de cultivo, estas plantaciones se miden por su valor razonable menos costo de venta al cierre de cada estado financiero.

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos corrientes se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

4.11. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos (excepto plantas productoras) se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Medición posterior.- las plantas productoras se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán de forma anual.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	De 3 a 70 años	21%
Maquinaria y equipos	De 3 a 50 años	De 15% al 20%
Vehículos	De 5 a 10 años	De 17% al 20%
Equipo de computación	3 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Plantas productoras	25 años	(*)
Otros	De 5 a 10 años	4%

(*) 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 asignado a los activos es cero o nulo.

4.12. Inversiones no corrientes.

Inversiones en subsidiarias.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registra los valores entregados en efectivo o especies con los cuales se espera aumentar el capital social en un período máximo de 12 meses. Se miden a su valor nominal menos cualquier pérdida por deterioro.

4.13. 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 generan.

4.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.15. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos gubernamentales del Ecuador.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.17. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los bancos e institución financiera (interés explícito).

4.18. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito).

4.19. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 25% y 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.20. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o 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; o 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.

4.21. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de aceite rojo de palma (87%), semillas de palma, nuez de palma, entre otros; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.23. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.24. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único debido a que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su presentación y revelación por separado.

4.25. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.26. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.27. Reclasificaciones, cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 presentan cambios en reclasificaciones, políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016. (Nota 34)

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía.

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 8.1 y 8.2), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	35,866	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	2,447,096	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas,	102,537	-
	2,585,499	
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	253,778	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	2,631,865	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	520	-
	2,886,163	
<u>Año terminado en enero 01, 2016:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	538,919	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	2,696,708	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	695,745	-
	3,931,372	

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Total pasivos	12,948,464	10,117,990	9,421,386
Menos efectivo	10,424	2,570	3,600
Total deuda neta	12,938,040	10,115,420	9,417,786
Total patrimonio neto	52,760,127	51,364,317	50,009,355
Índice de deuda - patrimonio neto	24,52%	19,69%	18,83%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y 1 de enero de 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo del precio de la materia prima.- La Compañía debido a la industria tienen como materia prima tanto la fruta de palma africana como el aceite rojo de palma, los cuales están sujetos a fluctuaciones permanentes de precio. En este sentido las estadísticas del mercado prevén la tendencia cíclica, lo cual sugiere que los precios sean variables por lo que los márgenes son susceptibles a estos cambios, lo cual genera variaciones del costo de los inventarios y del costo de venta; sin embargo, para mitigar este riesgo existe una estrategia de la administración donde se ha determinado que se obtiene el mejor el precio al comprar el aceite base procesado, vendiendo a terceros la fruta cosechada, lo que genera una negociación respecto al precio.

Riesgo financiero relacionado con la actividad agrícola. La Compañía sí se encuentra expuesta a este tipo de riesgos, pero la Administración de la Compañía la considera que son mínimos.

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

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

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. 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. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe 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

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 múltiplos 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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

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

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Caja	10,424	1,700	1,500
Caja General	-	-	2,100
Bancos	-	870	-
	(1) 10,424	2,570	3,600

(1) Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 01 de enero de 2016, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados corrientes y no corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Clientes locales	775,061	691,691	1,497,135
Clientes del exterior	20,000	20,000	41,638
Otras cuentas por cobrar	67,966	135,658	79,843
(Nota 8.3; Numeral 3)	863,027	847,349	1,618,616

8.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados corrientes y no corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Epacem S.A. (Nota 32)	-	-	276,855
	-	-	276,855

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8.3 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Deterioro	(493,711)	(537,836)	(264,457)

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	537,836	264,457
Provisión del año	-	273,379
Castigos	(44,125)	-
Saldo final	493,711	537,836

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Corriente	863,027	847,349	1,618,616
No corriente	-	-	-
(Nota 8.1)	863,027	847,349	1,618,616

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Corriente	-	-	276,855
No corriente	-	-	-
(Nota 8.2)	-	-	276,855

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Suministros y/o materiales	320,229	115,707	181,065
Productos terminados	117,513	168,266	101,199
Materias primas	15,763	44,147	38,242
Repuestos y herramientas	-	196,842	226,109
(-) Provisión deterioro (1)	(151,170)	(147,407)	(43,694)
	302,335	377,555	502,921

- (1) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(147,407)	(43,694)
Provisión del año	(32,986)	(103,713)
Castigos	29,223	-
Saldo final	(151,170)	(147,407)

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
PMT Industries SDN BHD	197,334	197,334	-
Ochoa Jaime Oswaldo	106,128	-	-
Mena Franklin Marconi	20,000	-	-
Cajas José Alfonso	17,700	17,700	16,800
Green Putumayo S.A.	5,015	2,261	5,015
Synergy	3,197	-	3,197
Tiendas industriales asociadas (Tía) S.A.	1,191	10,457	10,457
Otros	33,064	396,233	97,534
	383,629	623,985	133,003

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>			
Terrenos	26,091,780	26,091,780	26,091,780
Plantas productoras	15,470,764	13,135,402	12,351,173
Maquinaria y Equipo	4,968,352	4,968,352	4,737,325
Edificios e Infraestructura	1,989,733	1,989,733	1,989,733
Vehículos	56,679	46,109	46,109
Equipo de Computación	27,224	20,384	14,868
Muebles y Enseres	11,166	11,166	11,166
Animales vivos en producción	13,288	6,886	6,886
Construcciones en curso	22,806	22,806	197,334
	48,651,792	46,292,618	45,446,374

**OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una
Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>			
Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	(4,462,325)	(3,577,026)	(2,750,327)
	<u>44,189,467</u>	<u>42,715,592</u>	<u>42,696,047</u>

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Maquinaria y equipo	Edificios e Infraestructura	Construcción en curso	Equipos de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Animales vivos	Plantas productoras	Depreciación acumulada	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:											
Saldo inicial	26,091,780	4,968,352	1,989,733	22,806	20,384	46,109	11,166	6,886	13,135,402	(3,577,026)	42,715,592
Adiciones	-	-	-	-	6,840	10,570	-	6,402	607,908	-	631,720
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	2,700,015	-	2,700,015
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	(972,561)	(885,299)	(1,857,860)
Saldo final	26,091,780	4,968,352	1,989,733	22,806	27,224	56,679	11,166	13,288	15,470,764	(4,462,325)	44,189,467
Año terminado en diciembre 31, 2016:											
Saldo inicial	26,091,780	4,737,325	1,989,733	197,334	14,868	46,109	11,166	6,886	12,351,173	(2,750,327)	42,696,047
Adiciones	-	268,855	-	22,806	5,914	-	-	-	745,079	-	1,042,654
Reclasificación	-	-	-	(197,334)	(398)	-	-	-	-	-	(197,732)
Ventas y bajas	-	(37,828)	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,828)
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	943,771	-	943,771
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	(904,621)	(826,699)	(1,731,320)
Saldo final	26,091,780	4,968,352	1,989,733	22,806	20,384	46,109	11,166	6,886	13,135,402	(3,577,026)	42,715,592

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Fruto Palma Africana (Corriente) (2)	710,676	662,671	655,390
Plantas en crecimiento (No corriente) (3)	15,085,539	12,343,414	9,450,214
(1)	15,796,215	13,006,085	10,105,604

(1) El movimiento de los activos biológicos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	13,006,085	10,105,604
Valor razonable de activos biológicos (Nota 29)	2,790,130	2,900,481
Saldo final	15,796,215	13,006,085

(2) Al 31 de diciembre del 2017, 2016 y 01 de enero del 2016 corresponde al fruto de la palma africana (Plantas productoras).

(3) Un detalle de las plantaciones de TECA al 31 de diciembre del 2017 y 2016, según su año de cultivo se presenta a continuación.

Año de cultivo	No. Lote	No. Arboles	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
2005	5	555	3,581,190	2,877,049
2006	24	555	4,051,532	3,395,605
2005	17	619	3,038,888	2,637,820
2006	32	688	2,699,455	2,384,201
2005	13	700	1,185,100	864,900
2005	2	700	302,663	71,604
2006	7	700	226,711	112,227
2011	2	700	-	8
			15,085,539	12,343,414

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañía	% de tendencia	Valor nominal	Costo 2017	Costo 2016	Costo Enero 01,2016
Extractora y Procesadora de Aceites S.A.	12,00%	686,176	1,743,241	1,743,241	1,743,241
Aportes para futura capitalización: Extractora y Procesadora de Aceites S.A.			2,515,550	2,515,550	2,515,550
			4,258,791	4,258,791	4,258,791

14. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

14.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Proveedores locales	2,394,559	2,468,109	2,650,309
Proveedores del exterior	36,525	38,723	38,723
Otras	16,012	125,033	7,676
(1)	2,447,096	2,631,865	2,696,708

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Corriente	2,447,096	2,631,865	2,696,708
No corriente	-	-	-
	2,447,096	2,631,865	2,696,708

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14.2 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Extractora y Procesadora de Aceites Epacem	102,537	520	695,745
(1) (Nota 32)	102,537	520	695,745

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Corriente	102,537	520	695,745
No corriente	-	-	-
	102,537	520	695,745

14.3 Obligaciones con Instituciones Financieras.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Operaciones Confirmig	35,866	-	-
Sobregiros bancarios	-	253,778	538,919
	35,866	253,778	538,919

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Obligaciones con el IESS	2,065,286	1,765,491	931,912
Participación trabajadores por pagar (1)	43,909	43,909	43,909
Otros pasivos por beneficios a empleados (2)	1,129,883	1,216,504	897,890
	3,239,078	3,025,904	1,873,711

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Saldo inicial y final	43,909	43,909	43,909

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Nómina por pagar varios	903,856	589,099	300,301
Décimo tercer sueldo	135,768	222,330	295,027
Décimo cuarto sueldo	76,920	210,877	147,360
Fondos de reserva	13,339	183,409	138,452
Descuentos personal	-	1,084	1,084
Otros	-	9,705	15,666
	1,129,883	1,216,504	897,890

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Palmeras del Sade	9,900	9,900	9,900
Landívar Juan Carlos	8,890	9,627	8,890
Plantaciones de Balsa Plantabal S.A.	7,417	7,417	7,417
QBE Seguros Colonial	6,578	-	6,578
Heredia Quezada Cristina	6,000	-	6,000
Chávez Zúñiga Salomón	4,640	-	4,641
Sociedad Civil	4,455	-	4,455
Exporservicios	2,503	-	2,503
Narváez Moreno Nelson	2,250	2,250	2,250
Aldana Simón Bolívar	1,391	-	1,391
Freire Mendoza Freddy	-	-	214,550
Microfactory	-	71,156	-
Narváez Nelson Leonel	1,791	2,173	1,405
Otros	55,815	102,523	269,980

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Liquidaciones por pagar	568,015	432,134	466,405
Proveedores de nómina por pagar	386,731	386,050	256,469
Descuentos a empleados varios	46,592	49,055	42,946
Cuentas por liquidar	-	-	31,335
Depósitos no Identificados	-	5,773	12,723
Prestamos accionistas y Compañías relacionadas	-	-	12,940
Provisiones compra fruta	-	1,208	-
Préstamos de terceros	-	30	30
Provisiones varias	151,012	55,511	69,346
	1,152,350	929,761	892,194

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a un acuerdo con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

19. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Jubilación patronal (1)	842,783	790,314	758,431
Desahucio (2)	277,000	247,458	239,571
	1,119,783	1,037,772	998,002
Porción corriente jubilación patronal	-	-	-
(4)	1,119,783	1,037,772	998,002

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	790,314	758,431
Costo laboral por servicios actuales	91,638	114,150
Costo financiero	34,132	4,151
Costo financiero años anteriores	-	27,140
Reversión de reservas trabajadores salidos	(73,301)	(96,493)
Pérdida actuarial	-	(17,065)
Saldo final	842,783	790,314

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	247,458	239,571
Costo laboral por servicios actuales	39,899	30,679
Costo financiero	11,235	1,198
Costo financiero años anteriores	-	8,595
Reversión de reservas trabajadores salidos	(21,592)	(29,935)
Pérdida actuarial	-	(2,650)
Saldo final	277,000	247,458

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
Tasa de descuento	8,34%	8,46%	8,68%
Tasa de ajuste salarial	3,97%	4,19%	4,70%
Tabla de conmutación actuarial	-	4%	4%
Tasa de rotación media	-1,50%	-	-
Vida laboral promedio remanente	-	7,9	7,9
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002	IESS 2002

- (4) La Administración de la Compañía no procedió a registrar el ajuste por el cambio de la enmienda de la NIC 19 “Beneficios a los empleado” relacionado con la tasa de descuento, durante el año 2016 y no procedió a reformular sus Estados Financieros por este concepto.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto a la renta	75,762	186,386	98,303
Crédito tributario impuesto al valor agregado	64,102	460	1,458
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	-	370	-
	139,864	188,216	99,761
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	145,049	86,412	15,332
Retenciones en la fuente de IR por pagar	111,456	72,048	13,999
Ley solidaria		(8)	-
Impuesto al valor agregado por pagar	107,829	34,925	9,008
	364,334	193,377	38,339

Tarifa del impuesto a las ganancias

Anticipo para el año 2017.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
		- 500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

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 Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta 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 Servicio 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 período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto 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.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causada puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 258,550; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$0, en consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio US\$ 258,550, como impuesto a la renta causado.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

La Compañía al cierre de los estados Financieros del 2017, la Compañía no se encuentra en revisión por parte del Servicios de Rentas Internas.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	197,657	935,892
Ajustes por reformulación (Nota 34)	-	(678,829)
(Menos) Avalúo de activos biológicos (Nota 29)	(2,790,130)	(2,900,481)
(Menos) Deducciones adicionales		
(Más) Gastos no deducibles	1,463,103	684,396
Ganancia (pérdida) gravable	(1,129,370)	(1,959,022)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	-
Anticipo del impuesto a las ganancias (1)	258,550	-
Impuesto a las ganancias del período	258,550	-

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Con fecha 22 de agosto de 2016, se emitió el decreto presidencial No -1157 mediante el cual se exonera al sector productor, extractor y exportador de aceite de crudo de palma, del pago del 100% del valor del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2016.

21. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipo	900,155	306,865
Activos biológicos	2,544,197	1,635,625
	3,444,352	1,942,490
 <u>Impuestos diferidos, neto:</u>		
Impuesto diferido por pagar	3,444,352	1,942,490

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Propiedades, planta y equipos	40,588,847	44,189,467	-	3,600,620
Activos biológicos	5,619,427	15,796,215	-	10,176,788
	46,208,274	59,985,682	-	13,777,408
 <u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Propiedades, planta y equipos	41,320,751	42,715,592	-	1,394,841
Activos biológicos	5,571,426	13,006,085	-	7,434,659
	46,892,177	55,721,677	-	8,829,500

El movimiento de pasivos por impuestos diferidos, fue como sigue:

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo inicial	Reconocidos en		Saldo Final
		Resultados	Otro resultado integral	
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Propiedades, planta y equipos	306,865	(81,714)	675,004	900,155
Activos biológicos	1,635,625	908,572	-	2,544,197
	1,942,490	826,858	675,004	3,444,352
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Propiedades, planta y equipos	418,668	(319,433)	207,630	306,865
Activos biológicos	999,121	636,504	-	1,635,625
	1,417,789	317,071	207,630	1,942,490

(*) De acuerdo a las proyecciones de la Administración de la Compañía, es muy incierto el panorama para determinar ganancias de ejercicios futuros que permitan reconocer un activo por impuestos diferidos generados por las pérdidas fiscales de los ejercicios 2017 y 2016, esto considerando el tema de medición fiable y beneficios económicos futuros.

22. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 01 de enero de 2016, el capital social es de US\$51,035,584 y está constituido por US\$51,035,584 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

23. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. 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.

24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 01 de enero del 2016 corresponden a la revalorización de propiedad, planta y equipo (plantas productoras) realizada por perito calificado cuya información se presenta en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales) neto de impuestos diferidos.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 fue de US\$ (887,751) y mantienen resultados acumuladas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de US\$(2,194,539) y US\$(1,306,787) respectivamente.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Provenientes de la 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 a las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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 a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

26. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016				Enero 01, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor Libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medido al valor razonable:												
Efectivo	10,424	10,424	-	-	2,570	2,570	-	-	3,600	3,600	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:												
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	863,027	863,027	-	-	847,349	847,349	-	-	1,618,616	1,618,616	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas (Provisión incobrables)	-	-	-	-	-	-	-	-	276,855	276,855	-	-
	(493,711)	(493,711)	-	-	(537,836)	(537,836)	-	-	(264,457)	(264,457)	-	-
Total activos financieros	379,740	379,740	-	-	312,083	312,083	-	-	1,634,614	1,634,614	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:												
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	(2,447,096)	(2,447,096)	-	-	(2,631,865)	(2,631,865)	-	-	(2,696,708)	(2,696,708)	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	(102,537)	(102,537)	-	-	(520)	(520)	-	-	(695,745)	(695,745)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(35,866)	(35,866)	-	-	(253,778)	(253,778)	-	-	(538,919)	(538,919)	-	-
Total pasivos financieros	(2,585,499)	(2,585,499)	-	-	(2,886,163)	(2,886,163)	-	-	(3,931,372)	(3,931,372)	-	-
Instrumentos financieros, netos	(2,205,759)	(2,205,759)	-	-	(2,574,080)	(2,574,080)	-	-	(2,296,758)	(2,296,758)	-	-

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía 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 (Metodología Nivel 3).

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de bienes	9,143,462	9,025,064
Prestación de servicios	191,941	209,490
	9,335,403	9,234,554

28. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2015
Materiales utilizados o productos vendidos	4,859,184	4,260,583
Mano de Obra Directa	1,229,110	1,895,357
Otros Costos Indirectos de Fabricación	2,186,333	2,083,114
	8,274,627	8,239,054

29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Avalúo de activos biológicos	(Nota 12)	2,790,130	2,900,481
Otros rentas		365,318	159,997
		3,155,448	3,060,478

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuestos, contribuciones y otros	460,445	-
Depreciaciones	424,199	350,557
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	406,362	406,400
Transporte	312,804	534,600
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	261,523	281,942
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	196,947	177,583
Aportes a la seguridad social	73,178	76,888
Beneficios sociales e indemnizaciones	61,347	54,441
Intereses pagados a terceros	49,675	2,053
Arrendamiento operativo	43,732	31,438
Provisiones incobrables	39,329	273,379
Seguros y reaseguros	27,945	24,297
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19,349	28,862
Mantenimiento y reparaciones	18,654	8,351
Gasto planes de beneficios a empleados	13,686	2,281
Gastos de gestión	10,194	21,457
Combustibles	9,034	15,692
Promoción y publicidad	6,546	7,155
Gastos de viaje	4,547	1,408
Deterioro	-	(626)
Gastos de exportación	-	12,419
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	6,353
Otros gastos	1,580,407	175,152
	4,019,903	2,492,082

31. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses	-	713
Comisiones	(1,336)	27,047
	(1,336)	27,760

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

32. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados: (Nota 8.2)</u>					
Epacem S.A.	Cliente	Comercial	-	-	276,855
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados: (Nota 14.2)</u>					
Epacem S.A.	Proveedor	Comercial	102,537	520	695,745

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

		Años terminados en,			
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 01, 2016
<u>Ventas:</u>					
Epacem S.A.	Cliente	Comercial	1,390,097	430,058	1,018,355
			1,390,097	430,058	1.018.355
<u>Compras:</u>					
Epacem S.A.	Proveedor	Comercial	99,603	3,301,851	145,375
			99,603	3,301,851	145,375

33. CONTINGENTES.

Las cuentas bancarias de la Compañía se mantienen congeladas esto debido a un juicio por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, por concepto de mora patronal, al momento se mantiene firmado un acuerdo de pagos.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

34. AJUSTES POR ERRORES Y/O RECLASIFICACIONES.

La Compañía Al 31 de diciembre de 2017 y considerando los parámetros de valoración definidos en la NIC 41 “Activos Biológicos” y NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” procedió a reajustar sus estados financieros debido a que en años anteriores no se han medido sus activos biológicos (Plantaciones de Teca) a su valor razonable menos costos de venta, de la misma forma procedió a medir a su valor razonable sus plantas productoras del grupo de Propiedad, planta y equipo, desde el año en que se efectuó la enmienda de reclasificación de activos biológicos a activos fijos con fecha 01 de enero del 2016, es importante indicar que el efecto acumulado de las revalorizaciones al 01 de enero del 2016 de Propiedad, planta y equipo contra la cuenta Superávit por revalorización fue de US\$898,979 y el efecto del avalúo de activos biológicos contra Resultados acumulados fue de US\$951,126, de la misma forma la Compañía procedió a reconocer los respectivos pasivos por impuestos diferidos ocasionados por los avalúos de activo fijo y activos biológicos.

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 2017 y 2016, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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.

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, 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 renta; 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

OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e informe integral de Precios de Transferencia

36. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 01 de enero de 2016, la Compañía mantiene los siguientes compromisos: Por favor verificar y adjuntar información para poder actualizar de ser necesario.

Fideicomiso Palmar del Río.

Con fecha 11 de septiembre de 2001, se constituye el Fideicomiso Palmaoriental cuyo beneficiario era la compañía Palmaoriental S.A., quien en el año 2002 cede la totalidad de los derechos fiduciarios al Banco del Pichincha C.A. Este último procede a cambiar su denominación a Fideicomiso Palmar del Río. El 8 de marzo de 2012 Extractora y Procesadora de Aceites Epacem S.A. adquiere los derechos fiduciarios del Fideicomiso. Con fecha 18 de junio de 2012, el Fideicomiso Palmar del Río, en su calidad de accionista de NEGCORPBIS S.A. realiza un aporte en especie por US\$ 51,034,783.

37. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (05 de abril de 2019), de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene varios juicios con diferente probabilidad de ocurrencia, así: como juicios de carácter laboral, juicios de carácter civil y un juicio en contra del Representante Legal de Compañía presentado por parte de ex trabajadores por presunta retención ilegal de aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

38. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se mantienen sanciones por parte del Organismo de Control

De otras autoridades administrativas.

No se mantienen sanciones por parte de autoridades administrativas.

39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 04 de abril de 2019, 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.

**OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A. (Una
Subsidiaria de Fideicomiso Palmar del Río)**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

40. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 04 de abril de 2019.

Ing. Juan Salgado Albán
Representante Legal

Sr. Cristian Guerrero
Contador General
