

*Informe de Auditores  
Independientes*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE  
"OLENSA" S. A.**

*Diciembre 31 del 2013*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<i>Por los años terminados al:</i>		<i>Al 31 de Diciembre</i>	<i>Al 31 de Diciembre</i>
	<i>NOTAS</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	99.245,75	121.837,15
Activos Financieros	8	11.132,99	6.910,72
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	1.667,53	7.307,20
Activos por Impuestos Corrientes	10	19.154,15	12.004,31
Otros Activos Corrientes	11	24.032,80	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>155.233,22</b>	<b>148.059,38</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	546.239,17	546.188,44
Activos Biologicos	13	1.323.274,15	1.225.774,39
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.869.513,32</b>	<b>1.771.962,83</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.024.746,54</b>	<b>1.920.022,21</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	14	5.555,03	4.196,27
Otras Obligaciones Corrientes	15	86.833,52	50.844,34
Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	0,00	1.016,39
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>92.388,55</b>	<b>56.057,00</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>92.388,55</b>	<b>56.057,00</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<i>Por los años terminados al:</i>		<i>Al 31 de Diciembre</i>	<i>Al 31 de Diciembre</i>
	<b>NOTAS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>Suman y vienen...</b>		<b>92.388,55</b>	<b>56.057,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	<b>17</b>	715.778,85	679.999,99
<i>Provisiones por Beneficios a empleados</i>	<b>18</b>	5.441,79	5.441,79
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>721.220,64</b>	<b>685.441,78</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>813.609,19</b>	<b>741.498,78</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	<b>19</b>	30.000,00	30.000,00
<i>Aportes a Futura Capitalización</i>	<b>20</b>	40.000,00	40.000,00
<i>Reservas Legal</i>	<b>21</b>	10.907,38	14.857,52
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<i>Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo</i>	<b>22</b>	1.133.165,93	1.133.165,93
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
<i>Ganancias acumuladas</i>	<b>23</b>	0,00	0,00
<i>Pérdidas acumuladas</i>	<b>23</b>	-76.497,00	-76.497,00
<i>Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>	<b>23</b>	-5.441,79	-5.441,79
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
<i>Ganancia (Pérdida) neta del Período</i>	<b>RI</b>	79.002,83	42.438,77
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.211.137,35</b>	<b>1.178.523,43</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.024.746,54</b>	<b>1.920.022,21</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Por los años terminados en:</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31 2012</b>	<b>%</b>	<b>Diciembre 31 2013</b>	<b>%</b>
<b><u>INGRESOS</u></b>					
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ventas de bienes		1.070.175,68		806.291,48	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>24</b>	<b>1.070.175,68</b>		<b>806.291,48</b>	
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>					
Costo de venta y producción	26	693.697,14	65%	526.317,16	65%
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>376.478,54</b>		<b>279.974,32</b>	
<b>Otros Ingresos</b>	<b>25</b>	<b>6.250,00</b>		<b>3.357,80</b>	
<b><u>GASTOS</u></b>					
Gastos de administración y ventas		194.829,84	18%	213.289,55	26%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>27</b>	<b>194.829,84</b>		<b>213.289,55</b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		743,06		1.052,47	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>27</b>	<b>743,06</b>		<b>1.052,47</b>	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>57.592,34</b>		<b>4.212,53</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>129.563,30</b>		<b>64.777,57</b>	
15% Participación a Trabajadores		-19.434,50		-9.716,64	
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>110.128,81</b>		<b>55.060,93</b>	
Impuesto a la Renta		-31.125,97		-12.622,16	
Reserva Legal					
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>79.002,83</b>	<b>7,4%</b>	<b>42.438,77</b>	<b>5%</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>79.002,83</b>		<b>42.438,77</b>	

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

Concepto	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO							
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	30.000,00	40.000,00	14.857,52	-	1.133.165,93	-	76.497,00	-	5.441,79	-	42.438,77	-	-	-	-	1.178.523,43	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30.000,00	40.000,00	10.907,38	-	1.133.165,93	-	76.497,00	-	5.441,79	-	79.002,83	-	-	-	-	1.211.137,35	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	30.000,00	40.000,00	10.907,38	-	1.133.165,93	-	76.497,00	-	5.441,79	-	79.002,83	-	-	-	-	1.211.137,35	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:																	
CORRECCION DE ERRORES:																	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			3.950,14								36.564,06					32.613,92	
Aumento (disminución) de capital social																	
Aportes para futuras capitalizaciones																	
Prima por emisión primaria de acciones																	
Dividendos																	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales																	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			3.950,14													75.052,69	
																3.950,14	
																42.438,77	

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2013
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>221.389,83</b>	<b>146.247,57</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	1.076.021,84	810.513,75
Otros cobros por actividades de operación	36.382,62	29.917,16
<b>Total de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.112.404,46</b>	<b>840.430,91</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(691.422,99)	(642.570,40)
Pagos a y por cuenta de empleados	(72.359,57)	(19.434,50)
Otros pagos por actividades de operación	(30.000,00)	
Intereses pagados	(743,06)	(1.052,47)
Intereses recibidos		
Impuesto a las ganancias pagado		(31.125,97)
Otras salidas / entradas de efectivo	(96.489,01)	-
<b>Total de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(891.014,63)</b>	<b>(694.183,34)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	75.322,27	19.050,05
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(29.085,04)	(31.874,67)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>46.237,23</b>	<b>(12.824,62)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Dividendos pagados	(98.166,43)	(75.052,69)
Otras entradas (salidas de efectivo) (Abono ctas. relacionadas)	(239.274,54)	(35.778,86)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(337.440,97)</b>	<b>(110.831,55)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(69.813,91)</b>	<b>22.591,40</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>169.059,66</b>	<b>99.245,75</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>99.245,75</b>	<b>121.837,15</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2013
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	129.563,30	64.777,57
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	154.294,56	108.475,08
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(6.250,00)	1.900,00
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>277.607,86</b>	<b>175.152,65</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5.846,16	4.222,27
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	36.382,62	25.542,97
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(16.296,81)	(1.358,73)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(48.953,61)	(58.327,98)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(30.000,00)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3.196,39)	1.016,39
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(56.218,03)</b>	<b>(28.905,08)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<b>221.389,83</b>	<b>146.247,57</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE "OLENSA" S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS DEL**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE**

*Informe de los Auditores Independientes*

---

*Estado de Situación Financiera*

---

*Estado de Resultados*

---

*Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas*

---

*Estado de Flujos de Efectivo*

---

*Políticas Contables y Notas Explicativas*

---

**Signos Utilizados:**

**USD**      Dólares de los Estados Unidos de América

**NIC**      Normas Internacionales de Contabilidad

**NIIF**      Normas Internacionales de Información Financiera

**NIIF PYMES**

Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades

**REF: A-4**

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**

### **1. Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2013, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

## **5. Opinión**

*En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo, para el año terminado al 31 de diciembre de 2013, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*

## **6. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales**

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.*

Quito DM, 17 de marzo de 2014.

  
**Lic. Nelson Aguirre S.**  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC.RNAE. 536.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S. A.:** *(En adelante "La empresa")* Se constituye legalmente en el Ecuador, según escritura del 30 de enero del 2002, ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del cantón Quito.

**OBJETO SOCIAL:** *La actividad principal es el cultivo y comercialización de Palma Africana, se dedicará a la compra-venta, comercialización, distribución, sea por mayor o menor, la importación y exportación de todo tipo de; a) Productos e insumos agrícolas, sea estado natural, semiprocesado; b) Productos pecuarios del mar y sus derivados; c) Maquinaria industrial que incluye equipos para las industrias agrícolas, pecuaria, ganadera, textil, maderera, grafica, alimenticia, hotelera, automotriz y de la construcción.*

**PLAZO DE DURACION:** *50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.*

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** *Vía Esmeraldas Kilómetro 28 Carretera Costera, Parroquia La Concepción, Cantón San Lorenzo.*

**DOMICILIO FISCAL:** *En la ciudad de Quito con RUC: 1791767610001.*

**CAPITAL SOCIAL:**

*Con fecha 14 de noviembre del 2007 en la Notaria Décimo Octava del Dr. Enrique Díaz Ballesteros según escritura No.4.576 se realiza Aumento de Capital Social de USD. 15,000.00 a USD. 30,000.00 dividido en 30.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una y se reforman a los estatutos, se inscribe en el registro de la Propiedad del Cantón San Lorenzo bajo el repertorio 1 y Registro 204.*

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

*A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.*

**2.1. Bases de Presentación**

**Declaración de cumplimiento**

*Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

*La administración realiza una declaración explícita y sin reservas del cumplimiento de las Normas NIIF para PYMES, en las notas y políticas contables y en la preparación de los Estados Financieros.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para PYMES, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige al Presidente que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.*

*Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:*

- *Por el Presidente para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.*

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

## **2.3. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Presidente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.4)*
3. *La vida útil de los activos biológicos (4.5)*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

5. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*
6. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros (Ver 4.2)*

#### **2.4. Periodo Contable**

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

#### **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

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

### **3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES**

#### **3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR**

*OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;*

*Con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., califica como Pymes, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

### **3.2. Aplicación de la Sección 34 "Actividades Especiales o Agrícolas"**

Esta sección proporciona una guía sobre la información financiera de las PYMES involucradas en los tres tipos de actividades especiales, actividades agrícolas, actividades de extracción y concesión de servicios.

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., se dedica a actividades agrícolas y determinará su política contable para cada clase de activos biológicos, así:

- a. La empresa utilizará el método del valor razonable para los activos biológicos, cuyo valor razonable, sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.
- b. La empresa usará el modelo del costo para todos los demás bienes de propiedad, planta y equipo.

#### **Reconocimiento**

OLENSA S.A., reconocerá los activos biológicos o un producto agrícola cuando y solo cuando:

- a. La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados
- b. Sea probable que fluya a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- c. El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

#### **Medición**

##### **Modelo del valor razonable:**

- La empresa medirá la palma africana (activo biológico) en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de ventas. Los cambios en el valor razonable menos los costos de ventas se reconocerán en resultados.
- El fruto de la palma africana (producto agrícola) cosechado o recolectado que procedan de la palma africana (activo biológico) de la empresa se medirá a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Esta medición será el costo a esa fecha, no se aplicará la sección 13 de inventarios.

##### **Modelo del costo**

- La empresa medirá la palma africana (activo biológico) cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.
- La empresa medirá el fruto de la palma africana (producto agrícola) cosechado recolectado de la palma africana (activo biológico), a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha o recolección. Esta medición será el costo a esa fecha.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**Información a revelar**

**Modelo del valor razonable:** La empresa revelará la siguiente información con respecto a sus activos biológicos medidos a su valor razonable:

- a. Una descripción de cada clase de activo biológico
- b. Los métodos y las hipótesis aplicadas en la determinación del valor razonable del producto agrícola en el punto de cosecha.
- c. Una conciliación de los cambios en el importe en libros de los activos biológicos, entre el inicio y el final del periodo corriente. La conciliación incluirá:
  - La ganancia o pérdida surgida de cambios en el valor razonable
  - Los incrementos de compras
  - Otros cambios en el caso de aplicar

**Modelo del costo**

La empresa revelará lo siguiente con respecto a los activos biológicos medidos utilizando el modelo del costo:

- a. Una descripción de cada clase de activo biológico
- b. El método de depreciación utilizada
- c. Las vidas útiles o las tasa de depreciación utilizadas
- d. El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (a la que se agregaran las pérdidas por deterioro, al principio y al final del periodo).

**4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

**4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

**4.2. Activos Financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros las cuentas por cobrar.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

*Las ventas se realizan en condiciones normales de créditos, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiamiento cuando las ventas se hacen en un periodo corto de crédito, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto las cuentas por cobrar se registran al precio de la factura.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables, la Presidencia estima que no hay riesgos de incobrabilidad.*

**4.3. Activos por Impuestos Corrientes**

*Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.*

**4.4. Propiedad, Planta y Equipo**

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

*Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por el Presidente y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.*

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

*Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.*

*Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.*

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

*La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>	<b>%</b>
Edificio	20 años	5 %
Instalaciones	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10 %
Muebles y Enseres	10 años	10 %
Equipo de Computación	3 años	33.33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20 %

**4.5. Activos Biológicos**

En cumplimiento con la adopción de las Normas NIIF, se revalúan las plantas en producción por \$ 769.812,81 de acuerdo al informe del Perito Evaluador. La vida útil estimada para el costo histórico de los activos biológicos es de 20 años y de 14 años para la parte correspondiente al revalúo.

Los gastos por depreciación se registran en el Estado de Resultados del periodo, según la vida útil:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>	<b>%</b>
Plantación (Costo Histórico)	20 años	5 %
Plantación (Revalúo)	14 años	7.10%

**4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, activos biológicos, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la política de ventas es a un solo cliente con un ciclo corto de 30 días para su recuperación, no incluye intereses.

**4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

**4.8. Cuentas por pagar Relacionadas**

*Corresponde a datos históricos de años anteriores de cuentas por pagar a favor de los señores accionistas, quienes no ha estipulado ningún tipo de interés, pero en cumplimiento con las Normas NIIF, debe registrarse el costo amortizado.*

**4.9. Provisiones**

*Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).*

**4.10. Participación a trabajadores**

*La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.*

**4.11. Impuesto a las Ganancias**

• **Impuesto corriente**

*El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).*

**4.12. Beneficios a los empleados**

*En el ejercicio 2012 mediante el informe del cálculo actuarial, se registró la provisión jubilación patronal y desahucio, hasta el año 2012.*

**4.13. Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

**4.14. Reconocimiento de costos**

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

**4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**4.16. Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área.

La empresa opera con un segmento único en el cultivo y comercialización de Palma Africana.

**4.17. Medio ambiente**

No hemos podido verificar informes o estudios, relacionados con el aspecto del medio ambiente que tendría relación con la actividad de la empresa.

**4.18. Estado de Flujos de efectivo**

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

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- **Actividades de financiación:** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

#### **4.19. Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

#### **4.20. Ventas a créditos**

*Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos **con o sin intereses** tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".*

*Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012) y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.*

*La compañía no tiene la obligación de presentar la información de ventas a crédito, por cuanto sus ventas son de contado.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

**5.1. Factores de Riesgo**

*La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.*

**5.2. Riesgos propios y específicos:**

**a. Riesgos de tipo de cambios**

*La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).*

**5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

**a. Riesgo de inflación**

*El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre en un dígito.*

**5.4. Estimaciones y juicios o criterios 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.*

**5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos**

*La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, activos biológicos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.*

**5.6. Otras estimaciones**

*La empresa 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.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *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 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.*

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

**6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

*Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo, 17 del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.*

***Aprobación de los Estados Financieros***

*Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía, y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica (1)	0,00	300,00
<b>Subtotal Caja</b>	<b>0,00</b>	<b>300,00</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Pichincha	99.245,75	121.288,40
Banco Produbanco	0,00	248,75
<b>Subtotal Bancos</b>	<b>99.245,75</b>	<b>121.537,15</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>99.245,75</b>	<b>121.837,15</b>

(1) Responsable Alberto Vélez en la plantación

**8. ACTIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	0,00	168,01
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	11.132,99	6.742,71
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>11.132,99</b>	<b>6.910,72</b>

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo a Proveedores	1.667,53	5.539,56
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>1.667,53</b>	<b>7.307,20</b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	4.229,31	1.670,22
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	14.679,66	8.047,89
Anticipo de Impuesto a la Renta	245,18	2.286,20
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>19.154,15</b>	<b>12.004,31</b>

**11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos diferidos	24.032,80	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>24.032,80</b>	<b>0,00</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12	ADICIONES (RETIROS)	dic-13
	VALOR US\$		VALOR US\$
Terrenos	411.554,34	0,00	411.554,34
Edificios	19.179,52	-19.179,52	0,00
Construcción en Curso	24.235,04	-24.235,04	0,00
Instalaciones	94.620,79	43.414,56	138.035,35
Muebles y Enseres	2.550,01	0,00	2.550,01
Máquinas y Equipos	5.028,99	5.048,22	10.077,21
Equipo de Computación	484,96	303,95	788,91
Vehículos y Equipos de Transportes	28.091,21	-7.068,71	21.022,50
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>585.744,86</b>	<b>-1.716,54</b>	<b>584.028,32</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-39.505,69	1.665,81	-37.839,88
(-) Deterioro de propiedad, planta y equipo	0,00		0,00
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>-39.505,69</b>	<b>1.665,81</b>	<b>-37.839,88</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>546.239,17</b>	<b>-50,73</b>	<b>546.188,44</b>

**13. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12	ADICIONES (RETIROS)	dic-13
	VALOR US\$		VALOR US\$
Plantas en crecimiento	0,00		0,00
Plantas en producción (2)	1.620.247,23	0,00	1.620.247,23
(-) Depreciación acumulada de Activos Biológicos	-296.973,08	-97.499,76	-394.472,84
<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS (neto)</b>	<b>1.323.274,15</b>	<b>-97.499,76</b>	<b>1.225.774,39</b>

(2) En cumplimiento de la adopción de Normas NIIF, se revalúa las plantas en producción por \$ 769.412,81 según informe del Perito calificado por la Superintendencia de Compañías. La depreciación de activos biológicos: 20 años costo histórico; 14 años sobre el valor del revalúo.

**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12	dic-13
	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales (3)	5.555,03	4.196,27
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>5.555,03</b>	<b>4.196,27</b>

(3) Están conformados por todas las obligaciones con proveedores locales, las mismas que se encuentran dentro de los plazos establecidos en las negociaciones en la transferencia de mercadería y servicios.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Con la Administración Tributaria	5.228,88	2.183,36
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	31.125,97	12.622,16
Obligaciones con el IESS	4.130,36	6.985,72
Por Beneficios de Ley a empleados	26.913,81	19.336,46
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	19.434,50	9.716,64
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>86.833,52</b>	<b>50.844,34</b>

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Otras cuentas por pagar	0,00	1.016,39
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>0,00</b>	<b>1.016,39</b>

**17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (L/P)***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Alfonzo Cordovez	241.400,00	241.400,00
Silvia Ponce	191.325,94	211.325,94
José A. Arellano	121.473,16	0,00
Álvaro Munchmeyer	161.579,75	227.274,05
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>715.778,85</b>	<b>679.999,99</b>

*No se ha estipulado intereses.***18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Provisión Jubilación Patronal	4.426,27	4.426,27
Provisión Desahucio	1.015,52	1.015,52
<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>5.441,79</b>	<b>5.441,79</b>

**19. CAPITAL SOCIAL***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Alfonso Cordovéz	10.200,00	10.200,00
Silvia Ponce	7.800,00	10.800,00
José A. Arellano	5.400,00	0,00
Álvaro Munchmeyer	6.600,00	9.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

*El capital social está constituido por 30.000 acciones nominativas de un valor de \$ 1,00 c/u.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****20. APORTES A FUTURA CAPITALIZACION**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Alfonso Cordovéz	13.600,00	13.600,00
Silvia Ponce	10.400,00	14.400,00
José A. Arellano	7.200,00	0,00
Álvaro Munchmeyer	8.800,00	12.000,00
<b>TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>

(4) Cesión de acciones del Señor José A. Arellano a favor del Señor Álvaro Munchmeyer, legalizado ante la Superintendencia de Compañías.

**21. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (5)	10.907,38	14.857,52
Otras Reserva		
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>10.907,38</b>	<b>14.857,52</b>

(5) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta 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.

**22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Superávit por revaluación de propiedades</b>		
Superávit por revaluación de terreno	363.753,12	363.753,12
Superávit por revaluación de cultivos	769.412,81	769.412,81
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>1.133.165,93</b>	<b>1.133.165,93</b>

**23. RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	0,00	0,00
(-) Pérdidas Acumuladas	-76.497,00	-76.497,00
Resultados acumulados por adopción NIIF	-5.441,79	-5.441,79
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-81.938,79</b>	<b>-81.938,79</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías: El saldo de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", de ser acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, el saldo acreedor podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. De registrar un saldo deudor, el saldo de la cuenta Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

**24. INGRESOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Ingresos por venta de bienes	1.070.175,68	806.291,48
Otros Ingresos	0,00	0,00
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.070.175,68</b>	<b>806.291,48</b>

**25. OTROS INGRESOS**

Es el siguiente detalle

	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Otras Rentas	6.250,00	3.357,80
Intereses ganados	0,00	0,00
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>6.250,00</b>	<b>3.357,80</b>

**26. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

Se refiere al siguiente detalle:

	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Costos de ventas	693.697,14	526.317,16
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>693.697,14</b>	<b>526.317,16</b>

**27. GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Gastos de ventas	194.829,84	213.289,55
Gastos de administración	0,00	0,00
<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>194.829,84</b>	<b>213.289,55</b>
Gastos Financieros	743,06	1.052,47
Otros Gastos Financieros		
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>743,06</b>	<b>1.052,47</b>
Otros Gastos	57.592,34	4.212,53
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>57.592,34</b>	<b>4.212,53</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>946.862,38</b>	<b>744.871,71</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****28. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

		<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
<i>Casille ro SRI</i>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
801	<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>129.563,30</b>	<b>64.777,57</b>
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-19.434,50	-9.716,64
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	57.592,34	2.312,53
811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-32.390,83	0,00
<b>819</b>	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>135.330,32</b>	<b>57.373,46</b>
839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-31.125,97	-12.622,16
	<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>79.002,83</b>	<b>42.438,77</b>