

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los Auditores Independientes

### **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Sucursal	-	OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**1. Opinión**

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe con fecha 22 de Abril de 2019, presenta una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**2. Bases para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración de **OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**4. Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe.

Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Ecuador  
10 de Junio de 2020

**OUTCONTROL CÍA. LTDA.**  
R.N.A.E 829

**Juan Diego Cevallos B.**  
Representante Legal

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>	2019	2018
<b><u>Al 31 de Diciembre de</u></b>			
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 15.058	1.106
Cuentas por cobrar	7	55.212	49.535
Total activos circulantes		<b>70.270</b>	<b>50.641</b>
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	793.803	868.076
Activos biológicos	9	333.806	333.806
Otros Activos	10	33.528	-
Total activos no circulantes		1.161.137	1.201.882
<b>Total activos</b>		<b>US\$ 1.231.407</b>	<b>1.252.523</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar	11	35.182	46.229
Pasivos acumulados	14	2.562	3.175
Total Pasivos Corrientes		37.745	49.404
Pasivos largo plazo			
Obligaciones Financieras	15	98.540	98.540
Otras cuentas por pagar	16	439.885	439.885
Total Pasivos Largo Plazo		538.425	538.425
<b>Total Pasivos</b>		<b>US\$ 576.170</b>	<b>587.829</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	17	30.000	30.000
Aportes a Futuras Capitalizaciones	17	40.000	40.000
Reserva legal	17	22.658	22.658
Resultados acumulados por adopción NIIF's	17	155.246	155.246
Superávit por revaluación de activos fijos	17	416.790	519.835
Resultados del ejercicio		(9.456)	(103.045)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>US\$ 655.238</b>	<b>664.694</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>US\$ 1.231.407</b>	<b>1.252.523</b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<i>Notas</i>	<u>Años terminados el 31 de</u> <u>Diciembre de</u>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos operativos			
Ventas netas	18	US\$ 42.421	62.542
Costos y gastos de operación			
Costos de venta		42.805	96.035
<b>Utilidad bruta</b>		<u>(384)</u>	<u>(33.492)</u>
Gastos administrativos	19	(7.699)	(14.215)
Gastos Financieros		(278)	(14.202)
Gastos de ventas		(39)	-
<b>Utilidad en operación</b>		<u>(8.400)</u>	<u>(61.909)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(2.044)	(50.352)
Otros ingresos		987	9.215
<b>Total otros ingresos / (gastos), neto</b>		<u>(1.057)</u>	<u>(41.137)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<u>(9.456)</u>	<u>(103.045)</u>
Participación trabajadores		-	-
Impuesto a la renta		-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b><u>(9.456)</u></b>	<b><u>(103.045)</u></b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes a Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados por adopción NIIF's	Superávit por revaluación de activos fijos	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	30.000	40.000	22.658	155.246	416.790	-	664.694
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(9.456)	(9.456)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	30.000	40.000	22.658	155.246	416.790	(9.456)	655.238

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	37.732	121.955
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(64.524)	(164.338)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b><u>(26.793)</u></b>	<b><u>(42.383)</u></b>
<b>Flujo de efectivo por fuentes de financiamiento</b>		
Prestamos Instituciones Financieras	-	20.907
<b>Efectivo neto utilizado en las fuentes de financiamiento</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>20.907</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-	(21.244)
Venta de activos fijos	40.745	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b><u>40.745</u></b>	<b><u>(21.244)</u></b>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	13.952	(42.720)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.106	43.825
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b><u>15.058</u></b>	<b><u>1.106</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	(9.456)	(103.041)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por Cobrar comerciales	(5.677)	67.225
Cuentas por pagar	(11.046)	3.160
Pasivos acumulados	(613)	-
Otras cuentas por Pagar	-	(9.727)
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</b>	<b><u>(26.793)</u></b>	<b><u>(42.383)</u></b>

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES .....	1
Nota 1 – Entidad que reporta .....	8
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros .....	8
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....	8
Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos.....	13
Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	14
Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo.....	14
Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales .....	15
Nota 8 – Equipo de cómputo, y software .....	15
Nota 9 – Activos biológicos .....	17
Nota 10 – Activos por impuestos diferidos .....	17
Nota 11 – Proveedores .....	17
Nota 12 - Compañías relacionadas y accionistas .....	18
Nota 13 – Impuesto a las ganancias .....	18
Nota 14 – Pasivos acumulados.....	19
Nota 15 – Obligaciones financieras.....	19
Nota 16 – Cuentas por pagar.....	20
Nota 17 – Patrimonio de la Compañía .....	20
Nota 18 – Ingresos.....	20
Nota 19 – Gastos administración .....	21
Nota 22 – Eventos subsecuentes.....	21

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**Nota 1 – Entidad que reporta**

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A., se constituyó legalmente en el Ecuador, según escritura del 30 de enero del 2002, ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del cantón Quito.

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 o semi-procesado.
- b) Productos pecuarios del mar y sus derivados.
- c) Maquinaria industrial que incluye equipos para las industrias agrícolas, pecuarias, ganadera, textil, maderera, gráfica, alimenticia, hotelera, automotriz y de la construcción.

**Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros**

**2.1 Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3 Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

**Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

vigentes Al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### **3.2 Activos y pasivos financieros**

#### **3.2.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

*a) Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

*b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**b) Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**c) Medición posterior -**

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
  
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### **3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### **3.2.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **3.3 Cuentas por cobrar comerciales**

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

### **3.4 Vehículos, maquinaria y equipo**

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<b>Rubro</b>	<b>Años</b>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de vehículos, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de vehículos, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### **3.5 Deterioro de activos**

#### **3.5.1 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

### **3.6 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. 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 de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### **3.7 Estado de flujo de efectivo**

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### **3.8 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

#### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

### **3.9 Beneficio a los empleados**

#### **3.9.1 Beneficio de corto plazo**

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENESA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

Se registran en el rubro “beneficios a empleados” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.9.2 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **3.10 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **3.11.1 Ingresos por servicios**

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo. Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

#### **3.11.2 Reconocimiento de gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos**

#### **Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**a) Vida útil vehículos, mobiliario y equipos**

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

**Nota 5 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos**

**1) Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 15.058	-	1.106	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	55.212	-	49.535	-
Inventarios	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>US\$ 70.270</b>	<b>-</b>	<b>50.641</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones financieras	-	98.540	-	98.540
Cuentas por pagar	35.182	439.885	46.229	439.885
Pasivos acumulados	2.562	-	3.175	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>US\$ 37.745</b>	<b>538.425</b>	<b>49.404</b>	<b>538.425</b>

**Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo**

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$ 200	331
Bancos nacionales	14.858	775
	<b>US\$ 15.058</b>	<b>1.106</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes	US\$	1.066	548
Anticipos		7.471	8.668
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la Fuente		7.470	7.253
IVA en compras		3.920	2.057
Crédito Tributario IVA		-	29
Otras Cuentas		35.285	30.980
		<b>US\$ 55.212</b>	<b>49.535</b>

**Nota 8 – Equipo de cómputo, y software**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Terrenos	US\$	606.827	681.100
Edificaciones		28.800	28.800
Muebles y Enseres		2.550	2.550
Maquinaria y Equipo		83.768	83.768
Instalaciones y Construcciones		205.277	205.277
Vehículos		55.208	55.208
Depreciación Acumulada Activos Fijos		(188.626)	(188.626)
		<b>US\$ 793.803</b>	<b>868.076</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de equipo de cómputo y software fue el siguiente:

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Instalaciones y Construcciones	Galpón	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
<b>Costo Histórico</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	681.100	28.800	83.768	203.750	1.527	2.550	55.208	1.056.702
Venta/Baja	(74.273)	-	-	-	-	-	-	(74.273)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	755.373	28.800	83.768	203.750	1.527	2.550	55.208	982.429
<b>Depreciación Acumulada</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(1.439)	(21.343)	(121.221)	-	(1.490)	(43.134)	(188.626)
Venta/Baja	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(1.439)	(21.343)	(121.221)	-	(1.490)	(43.134)	(188.626)
Neto	755.373	27.361	62.425	82.530	1.527	1.060	12.074	793.803

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Activos biológicos**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Plantas	US\$	672.897	672.897
Plantas en Proceso Palma		47.493	47.493
Pimienta		8.284	8.284
Amortización Acumulada		(394.869)	(394.869)
		<b>US\$ 333.806</b>	<b>333.806</b>

**Nota 10 – Activos por impuestos diferidos.**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Activo diferido	US\$	33.528	-
		<b>US\$ 33.528</b>	<b>-</b>

**Nota 11 – Proveedores**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores	US\$	1.657	3.703
Partes Relacionadas (Nota 14)		20.097	12.687
Anticipo de Clientes		-	15.200
IESS por Pagar		1.659	1.296
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta		2	-
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta		7	-
Retenciones en la Fuente IVA		1	-
IVA por Pagar		-	113
Nomina		166	3.175
Otras Cuentas por Pagar		11.593	13.230
		<b>US\$ 35.182</b>	<b>49.404</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 12 - Compañías relacionadas y accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**a) Accionistas**

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Munchmeyer Castro Álvaro	14.100	47%
Ponce Maldonado Silvia Lucia	15.900	53%
	<b>30.000</b>	<b>100%</b>

**b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas no son de importancia relativa para ser revelados.

Cuentas por pagar	Nota	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Álvaro Munchmeyer	12	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	7.174
Cristina Munchmeyer	12	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	5.513
Álvaro Muchmeyer	12	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	216.981
Silvia Ponce	12	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	222.904
					<b>452.572</b>

  

Cuentas por pagar	Nota	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2018
Álvaro Munchmeyer	12	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	14.583
Cristina Munchmeyer	12	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	5.513
Álvaro Muchmeyer	12	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	216.981
Silvia Ponce	12	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	222.904
					<b>459.981</b>

**c) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Nota 13 – Impuesto a las ganancias**

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	-	-
<b>Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	(9.456)	(103.045)
Gastos no deducibles		454	-
Utilidad gravable		<u>(9.002)</u>	<u>(103.045)</u>
Tasa legal del impuesto		<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<b>US\$</b>	-	-

**Nota 14 – Pasivos acumulados**

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	222	309
Décimo Cuarto Sueldo		2.340	2.068
Vacaciones		-	798
	<b>US\$</b>	<b><u>2.562</u></b>	<b><u>3.175</u></b>

**Nota 15 – Obligaciones financieras**

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Banecuator 12011750	US\$	76.000	76.000
Banecuator 120119762		22.540	22.540
	<b>US\$</b>	<b>98.540</b>	<b>98.540</b>

**Nota 16 – Cuentas por pagar.**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Álvaro Munchmeyer <i>(Nota 12)</i>	US\$	216.981	216.981
Silvia Ponce <i>(Nota 12)</i>		222.904	222.904
	<b>US\$</b>	<b>439.885</b>	<b>439.885</b>

**Nota 17 – Patrimonio de la Compañía**

**Capital Asignado** - El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 30,000.00 acciones de un valor de US\$1 cada una.

**Reserva Legal.**- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

**Nota 18 – Ingresos**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Venta de Fruta tarifa 0%	US\$	42.421	62.251
Venta de Productos Agrícolas		-	292
	<b>US\$</b>	<b>42.421</b>	<b>62.542</b>

**OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**Nota 19 – Gastos administración**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beneficios sociales	<i>US\$</i>	170	69
Servicios Varios		1.033	2.310
Servicio de terceros		3.670	6.010
Impuestos y Contribuciones		1.183	4.024
Varios gastos generales		1.643	1.802
	<i>US\$</i>	<b><u>7.699</u></b>	<b><u>14.215</u></b>

**Nota 22 – Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---