

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.

En dólares Americanos

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

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.: (En adelante "La empresa") Está legalmente constituida 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 y 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 inscripción del contrato constitutivo 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: 1791851269001

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

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia 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 la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *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 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido 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 Gerente, 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 valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
3. *Se ha optado por mantener el criterio del costo histórico a valor razonable, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto para el terreno y plantaciones que se optó por el revalúo.*

4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35 "Transición a la NIIF para PYME", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.

2.6. 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. ADOPCIÓN DE LAS 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 N°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 N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre 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:

- 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.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.3.7.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La empresa aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES*
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La empresa procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

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

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes. (Ver secciones 35.9 y 35.10)

3.3.2. 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.*

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*
 - *Los decrementos de la cosecha o recolección*
 - *Otros cambios*

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).*

3.3.3. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la empresa OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.:

- Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011
- Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

3.3.4. Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF son:

1. La cuenta de Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIF en el Patrimonio Neto, aumenta en USD \$363.756,12, por el ajuste al valor razonable de los terrenos.
2. La cuenta de Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIF en el Patrimonio Neto, aumenta en USD \$769.412,81 por el ajuste al valor razonable de las plantaciones.
3. La cuenta de Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIF en el Patrimonio Neto, disminuye en USD \$5.441,79 por la provisión de jubilación patronal y desahucio.

3.3.5. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO REPORTADO BAJO NIIF/NIC

Al 1ro de enero y 31 de diciembre del periodo de transición 2011
(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	NOTAS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Patrimonio Neto al 31 de Diciembre del 2010 bajo NEC		-6.497,00
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):		
Reserva Legal 2011		10.907,38
Resultados del ejercicio 2011		98.166,43
Patrimonio Neto al 31 de Diciembre del 2011 bajo NEC		102.676,81
Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIF: (Ajustes al 1ro de enero de 2012)		
Ajuste Gastos Pre Operacionales y Diferidos		
Valor razonable del terreno	1	363.753,12
Valor razonable de cultivo de palma africana	2	769.412,81
Calculo Actuarial Jubilación, Desahucio	3	-5.441,79
TOTAL AJUSTES POR LA ADOPCION DE NIIF		1.127.724,14
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2012 con NIIF		1.317.380,31
Impacto neto en porcentaje		1099,39%

El impacto neto en el patrimonio es de 1.099,39% efecto de los ajustes anotados.

Las principales políticas adoptadas en la adopción de Normas NIIF son las siguientes:

1. Propiedad, planta y Equipo

Terreno: Se corrige la base de medición del costo histórico de los terrenos cultivados con palma africana, se opta por el modelo del valor razonable como costo atribuido como base de medición, a partir del Estado de Situación Financiera de transición al 1ro de enero del 2011, mediante el avalúo del Perito Evaluador, aprobado en Junta de Accionistas.

2. Activos Biológicos

Se corrige la base de medición del costo histórico de las plantaciones de palma africana, se opta el modelo de valor razonable como costo atribuido como base de medición, a partir del Estado de Situación Financiera de transición al 1ro de enero del 2011. El valor razonable de la plantación de palma africana, se determinó mediante el avalúo del Perito.

Según la resolución de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta de Accionistas, que aprueben los primeros estados financieros de acuerdo a NIIF, el saldo acreedor de la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la Adopción de NIIF, no podrá ser distribuido a los Accionistas ni en aumento de capital, en virtud que no corresponden en resultados no operacionales, el saldo acreedor podrá ser absorbido en pérdidas acumuladas y del último ejercicio.

3. Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio

Se corrige la política contable de reconocimiento y medición de los planes por beneficios por jubilación patronal mediante el cálculo actuarial, tal como lo requiere la sección 28 "Beneficios a empleados"

Los ajustes por la adopción de NIIF por primera vez fueron contabilizados en el sistema contable el 1ro de enero de 2012. El estado Financiero a esta fecha, es el primer Estado Financiero con NIIF comparativo, con el terminado al 31 de diciembre de 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

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 para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, Se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. En el ejercicio 2012, no se registró provisión por cuentas incobrables, la Gerencia estima que no existe riesgo de incobrabilidad.

4.3. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán. La depreciación se calcula de acuerdo al método en línea recta en base a la vida útil considerando un valor residual.

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

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

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

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

- a. *Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio.*
- b. *Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*
- c. *Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizaran como mayor costo de los correspondientes bienes. (Si los hubiere)*
- d. *Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.*
- e. *Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumuladas y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.*

Depreciación de propiedades, planta y equipo

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

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la

cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil	2011	2012
Edificio	20 años	5%	5%
Instalaciones	10 años	10%	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%	10%
Equipo de Computación	3 años	33%	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%	20%
Plantación (Costo Histórico)	20 años	5%	5%
Plantación (Revalúo)	14 años		7.1%

4.4. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, 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 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 reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.5. 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.

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

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.

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. (Cuando aplique)

4.7. 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. (Si los hubiere)

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.

4.8. Impuesto a las Ganancias

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

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts.11 y 12 de la ley s/n, (suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 del 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

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

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

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

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

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

- a. **Maquinaria o equipos nuevos;** Descripción del bien; año de fabricación, fecha y valor de la adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.*
- b. **Bienes relacionados con investigación y tecnología;** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad, productiva. Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.*

El valor de las utilidades reinvertidas (en el caso que se acoja a este beneficio tributario), deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionaría con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

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

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

- a. Producción del alimentos frescos, congelados e industrializados;*
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;*
- c. Metalmecánica;*
- d. Petroquímica;*
- e. Farmacéutica;*
- f. Turismo;*
- g. Energías renovables ;*
- h. Servicios Logísticos;*
- i. Biotecnología y Software aplicados y;*

- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se medirán al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajustaran para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

4.9. Beneficios a los empleados

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

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

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

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

Consideraciones de registro contable: las Normas de Contabilidad (NIIF) recomiendan registrar el valor de las reservas individuales proporcionales al tiempo de servicio.

- Registrar todas las reservas por las obligaciones adquiridas, es decir las reservas correspondientes a los jubilados y trabajadores con 20 o más años de trabajo;
- Registrar las reservas correspondientes a los trabajadores con menos de 20 años de antigüedad

Con estas explicaciones se contabilizó la jubilación patronal en los Estados Financieros.

4.10. 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 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;*

4.11. 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.

4.12. Reconocimiento de gastos de administración

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 servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa.

4.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La empresa no registra arrendamientos financieros).

4.14. 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 de actividad agrícola.

4.15. Participación a trabajadores

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

4.16. 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 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.*

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.17. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

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 una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía está expuesta a un riesgo normal, de eventos futuros. La administración no tiene una política de seguros, que atenúe posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como: robo, incendio, plagas, inundaciones, entre otros.

b. 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 interés

La empresa se ve expuesto a un riesgo normal, cuando instrumente con operaciones financieras que han sido realizadas a una tasa de intereses variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas, en el presente ejercicio no tiene operaciones financieras.

b. 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.

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.

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

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.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos, en el supuesto no consentido de plagas.

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.*
- *La vida útil de los activos materiales*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*

- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*
- *El valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del 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

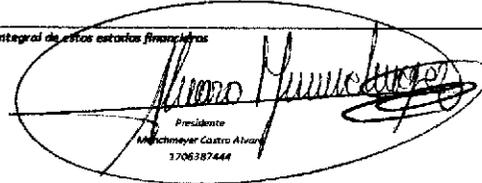
Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo, 13 del 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

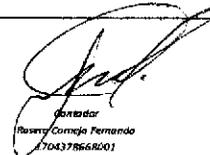
OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CÍFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACOMPAÑAS PARA FUNDACIÓN CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			REPERAVIT POR VALUACIÓN				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LIBRAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTABILIDAD	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMARIA VIG DE LAS RIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
				3001	302	30401	30402	0	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603		30604	30701
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	30.000,00	40.000,00	10.907,38	-	-	-	1.133.165,93	-	-	-	-	(76.497,00)	(5.441,79)	-	79.002,83	-	1.218.137,35
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	30.000,00	40.000,00	10.907,38	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.497,00)	(5.441,79)	-	98.166,43	-	97.135,02
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	30.000,00	40.000,00	10.907,38	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.497,00)	-	-	98.166,43	-	102.576,81
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.441,79)	-	-	-	-	(5.441,79)
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	1.133.165,93	-	-	-	-	-	-	-	(19.163,60)	-	1.114.002,33
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98.166,43)	-	-	-	-	(98.166,43)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	1.133.165,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.133.165,93
Revalorización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detalle) (NOTA 35)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.166,43	-	-	(98.166,43)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.002,83	-	79.002,83

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Presidente
 Álvaro Muñoz Castro Altuzar
 1706387444

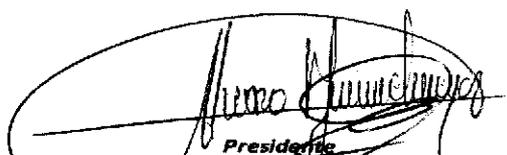

 Contador
 Rosary Cornejo Fernando
 1704378668001

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	CONTROL--->	
			0,00	
			Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	169.059,66	99.245,75
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes	8	-	6.806,89
1010208	Otras Cuentas Por cobrar-Anticipos-Otros Activos	8	22.031,86	4.326,10
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	11.255,90	1.667,53
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	40.877,69	19.154,15
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		243.225,11	131.200,42
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
	Propiedad, Planta y Equipo	11	212.950,76	585.744,86
1020112	(-)Depreciación Acumulada	11	(48.574,43)	(39.505,69)
10203	Activos Biológicos	12	720.433,37	1.323.274,15
10204	Activo Intangible	13	229.480,67	229.462,67
	(-)Amortización Intangibles	13	(159.610,39)	(205.429,87)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		954.679,98	1.893.546,12
1	TOTAL ACTIVO		1.197.905,09	2.024.746,54
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	14	21.851,84	5.555,03
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	15	3.196,39	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	16	85.226,66	86.833,52
20110	Anticipo de Clientes	17	30.000,00	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		140.274,89	92.388,55
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	955.053,39	715.778,85
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	19	-	5.441,79
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		955.053,39	721.220,64
2	TOTAL PASIVO		1.095.328,28	813.609,19
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	20	30.000,00	30.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	21	40.000,00	40.000,00
30401	Reserva Legal	22	10.907,38	10.907,38
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	23		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	1.133.165,93
30503	Superávit por revaluación de Activos Intangibles		-	-
30504	Otros Superávit por Revaluación		-	-
307	RESULTADOS ACUMULADOS	24		
30601	Ganancias acumuladas		-	-
30602	(-)Perdidas Acumuladas		(76.497,00)	(76.497,00)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	(5.441,79)
30604	Reserva de capital		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	25		
30701	Ganancia neta del Período		98.166,43	79.002,83
30702	(-)Perdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		102.576,81	1.211.137,35
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.197.905,09	2.024.746,54

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Presidente
 Munchmeyer Alvaro Alvaro
 1706387444

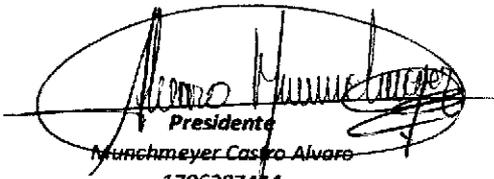

Contador
 Roser Cornejo Fernando
 1704378668001

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Diciembre</u>	
		2011	2012
	Notas		
<u>INGRESOS</u>			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	1.050.884,31	1.051.964,86
41	VENTAS NETAS	<u>1.050.884,31</u>	<u>1.051.964,86</u>
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	729.618,08	911.722,88
42	GANANCIA BRUTA	<u>321.266,23</u>	<u>140.241,98</u>
43	Otros Ingresos	1.299,42	25.810,04
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201	Gastos de ventas	161.779,33	7.473,95
5202	Gastos de Administración	-	28.271,71
5204	Otros Gastos	2.328,96	-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>164.108,29</u>	<u>35.745,66</u>
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	3.500,42	743,06
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>3.500,42</u>	<u>743,06</u>
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>154.956,94</u>	<u>129.563,30</u>
61	15% Participación a Trabajadores	(23.243,54)	(19.434,50)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	<u>131.713,40</u>	<u>110.128,81</u>
63	Impuesto a la Renta	(22.639,59)	(31.125,97)
	Reserva Legal	(10.907,38)	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>98.166,43</u>	<u>79.002,83</u>
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	1.133.165,93
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	<u>-</u>	<u>1.133.165,93</u>
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>98.166,43</u>	<u>1.212.168,76</u>

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

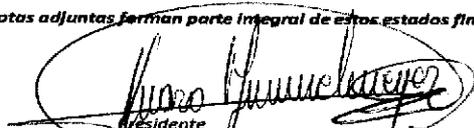

 Presidente
 Munchmeyer Castro Alvaro
 1706387444


 Contador
 Rosero Cornejo Fernando
 1704378668001

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Al 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	236.196,23	221.389,83
950101 Clases de Cobras por actividades de operación		
95010101 P Cobras procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.046.411,74	1.076.021,84
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	-	36.382,62
Total Clases de Cobras por actividades de operación	1.046.411,74	1.112.404,46
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(803.005,36)	(691.422,99)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	(5.009,15)	(72.359,57)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	-	(30.000,00)
950103 N Dividendos pagados	-	-
950104 P Dividendos recibidos	-	-
950105 N Intereses pagados	(3.500,42)	(743,06)
950106 P Intereses recibidos	-	-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	-	(96.489,01)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	1.299,42	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(810.215,51)	(891.014,63)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	75.322,27
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(106.345,64)	(29.085,04)
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 P Dividendos recibidos	-	-
950220 P Intereses recibidos	-	-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(106.345,64)	46.237,23
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 N Pago de Préstamos	(36.188,78)	-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 N Dividendos pagados	-	(98.166,43)
950309 P Intereses recibidos	-	-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(239.274,54)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(36.188,78)	(337.440,97)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	93.661,81	(69.813,81)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	75.397,85	169.059,66
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	169.059,66	99.245,75
	(0,00)	
96 CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	154.956,94	129.563,30
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	100.609,14	154.294,56
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(6.250,00)
TOTAL AJUSTES	100.609,14	148.044,56
	255.566,08	277.607,86
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4.472,57)	5.846,16
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	36.382,62
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805 D (Incremento) disminución en otros activos	(5.009,15)	-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(6.001,79)	(16.296,81)
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(3.886,34)	(48.953,61)
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	(30.000,00)
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(3.196,39)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(19.369,85)	(56.218,03)
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación	236.196,23	221.389,83

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Presidente
 Munchmeyer Castro Alvaro
 1706387444


 Contador
 Rosero Cornejo Fernando
 1704378668001

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:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja Chica	1.600,00	-
	Subtotal Caja	1.600,00	-
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	167.459,66	99.245,75
	Subtotal Bancos	167.459,66	99.245,75
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	169.059,66	99.245,75

8 ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	12.635,05	-
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	-	6.806,89
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	13.829,14	125,00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	8.202,72	4.201,10
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	34.666,91	11.132,99

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010403	Anticipo a Proveedores	11.255,90	1.667,53
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11.255,90	1.667,53

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	4.549,49	4.229,31
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	18.839,22	14.434,48
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	4.853,93	490,36
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28.242,64	19.154,15

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos	47.801,22	363.753,12	411.554,34
1020102	Edificios	19.179,52	0,00	19.179,52
1020103	Construcción en Curso	-	24.235,04	24.235,04
1020104	Instalaciones	-	94.620,79	94.620,79
1020105	Muebles y Enseres	2.550,01	-	2.550,01
1020106	Máquinas y Equipos	543,99	4.485,00	5.028,99
1020108	Equipo de Computación	119,96	365,00	484,96
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	48.135,27	(20.044,06)	28.091,21
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	94.620,79	(94.620,79)	0,00
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	212.950,76	372.794,10	585.744,86
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(48.574,43)	9.068,74	(39.505,69)
	Total Depreciación Acumulada	(48.574,43)	9.068,74	(39.505,69)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	164.376,33	381.862,84	546.239,17

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

12 **10203 ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020303	Plantas en Crecimiento	69.072,27	-
1020304	Plantas en Producción	850.834,42	1.620.247,23
1020305	(-) Depreciación Activos Biológicos	199.473,32	296.973,08
10203	TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	720.433,37	1.323.274,15

13 **10204 ACTIVOS INTANGIBLES**
Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020406	Otros Activos Intangibles	229.480,67	229.462,67
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	229.480,67	229.462,67

10204 ACTIVOS INTANGIBLES-amortización y deterioro

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020404	(-) Amortización acumulada de activos Intangibles	-159.610,39	-205.429,87
10204	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	-159.610,39	-205.429,87

14 **20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	21.851,84	5.555,03
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	21.851,84	5.555,03

15 **20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha	3.196,39	-
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	3.196,39	-
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Con Sobreg	3.196,39	-

Detallar el plazo de Vencimiento, Tasa de Interés, Garantías Colat

16 **20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	5.201,24	5.228,88
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	22.639,59	31.125,97
2010703	Obligaciones con el IESS	4.005,04	4.130,36
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	30.137,25	26.913,81
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio (PUEDE INGRESAR MAN)	23.243,54	19.434,50
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	85.226,66	86.833,52

17 **20110 ANTICIPO DE CUENTAS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	30.000,00	-
20110	TOTAL ANTICIPO DE CUENTAS	30.000,00	-

18 **20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Locales Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas por pagar a Socios	955.053,39	715.778,85
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	955.053,39	715.778,85
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	955.053,39	715.778,85

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

19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal		4.426,27
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)		1.015,52
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		5.441,79

20 301 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Alfonso Cordovez	10.200,00	10.200,00
	Silvia Ponce	7.800,00	7.800,00
	Jose A. Arellano	5.400,00	5.400,00
	Alvaro Munchmeyer	6.600,00	6.600,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30.000,00	30.000,00

21 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	40.000,00	40.000,00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	40.000,00	40.000,00

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un

22 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	10.907,38	10.907,38
304	TOTAL RESERVAS	10.907,38	10.907,38

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como **RESERVA LEGAL**: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías,

23 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	1.133.165,93
30504	Otros Superávit por revaluación	-	-
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	1.133.165,93

24 RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados		-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(76.497,00)	(76.497,00)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		(5.441,79)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(76.497,00)	(81.938,79)

25 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	71.692,04	79.002,83
30702	(-)Perdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	71.692,04	79.002,83

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	1.050.884,31	1.051.964,86
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.050.884,31	1.051.964,86

27 OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	1.299,42	25.810,04
43	TOTAL OTROS INGRESOS	1.299,42	25.810,04

28 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Activo	Código	DETALLE	dic-11	dic-12
			VALOR US\$	VALOR US\$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	92.280,28	69.072,27
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales	342.589,79	499.385,62
	5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	510401	Depreciación propiedades planta y equipo	12.175,02	10.975,32
	510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
	510406	Mantenimiento y reparaciones	79.113,03	1.159,24
	510407	Suministros materiales y repuestos	35.972,57	103,68
	510408	Otros Costos de producción	167.487,39	331.026,75
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	729.618,08	911.722,88

29 GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones		
520104	Gasto planes de beneficios a empleados		
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	71.519,70	
520109	Arrendamiento operativo	10.309,31	1.252,16
520111	Promoción y publicidad		3.845,40
520112	Combustibles	4.558,96	
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.115,31	1.027,17
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.916,72	
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2.601,03	
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	6.310,33	
520128	Otros gastos	63.447,97	1.349,22
	Subtotal Gastos de Venta	161.779,33	7.473,95

30 GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		6.385,24
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)		21.886,47
520128	Otros gastos		
	Subtotal Gastos de Administración		28.271,71

	Total Gastos de Venta y Administrativos	161.779,33	35.745,66
--	--	-------------------	------------------

OLEAGINOSAS DEL NORTE OLENSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	3.500,42	743,06
5203	Total Gastos Financieros	3.500,42	743,06

32 5204 OTROS GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	2.328,96	
	TOTAL OTROS GASTOS	2.328,96	-

33 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	154.956,94	129.563,30
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(23.243,54)	(19.434,50)
	804	(-)100% Dividendos Exentos		
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	2.359,72	57.592,34
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	(38.739,23)	(32.390,83)
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI		
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	(1.002,26)	
	816	(-) Deducción por Discapacitados		
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	94.331,63	135.330,32
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(22.639,59)	(31.125,97)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	71.692,04	104.204,34
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES	71.692,04	104.204,34