

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y  
2015**

---

**ARROSOL S. A.**



## **ARROSOL S. A.**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **CONTENIDO**

- ✚ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
  
- ✚ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
  
- ✚ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
  
- ✚ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
  
- ✚ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)
  
- ✚ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de ARROSOL S. A.**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de ARROSOL S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros de ARROSOL S.A. correspondiente al ejercicio 2015 expresamos una opinión modificada en marzo 28 de 2016.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ARROSOL S.A. al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) en Ecuador.

#### **Fundamentos de la opinión calificada**

3. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Asuntos claves de auditoría**

4. Los asuntos clave de auditoría, son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos individualmente.

5. *Intereses pagados por anticipado*

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía presenta un saldo de US\$ 14.007 en la cuenta ‘intereses pagados por anticipado’ (activo) que incluyen US\$ 1.362 por gastos de tasas e impuestos bancarios no reconocidos en el gasto, e intereses por préstamos recibidos de instituciones financieras por US\$ 12.645; que de conformidad con la sección 21 de NIIF PYMES deben reconocerse como pasivos financieros las provisiones u obligaciones según los vencimientos descritos en la tabla de amortización.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

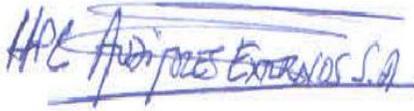
6. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)**

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

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, se deberá entregar hasta el 31 de Julio del 2016, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA, de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



**HPL AUDITORES EXTERNOS S. A.**  
**No. Registro Superintendencia**  
**De Compañías: SC – RNAE – 926**



**CPA. Jimmy Limones Rodríguez**  
**SOCIO - GERENTE**  
**Reg. Profesional CPA. No. 15.101**

Guayaquil, mayo 12 de 2017

## Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección 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 entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**ARROSOL S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo	5	19.485	25.957
Cuentas por cobrar	6	143.969	39.308
Inventarios	7	28.210	26.075
Impuestos corrientes	8	16.679	17.072
Pagos anticipados	9	<u>36.684</u>	<u>10.138</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>245.026</b>	<b>118.550</b>
Propiedades y Equipos, neto	10	942.491	927.491
Activos biológicos, neto	11	563.634	563.634
Intangibles, neto	12	<u>1.475</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>1.507.600</u></b>	<b><u>1.491.125</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.752.626</u></b>	<b><u>1.609.675</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones financieras	13	146.146	45.269
Cuentas y documentos por pagar	14	485.715	388.931
Gastos acumulados por pagar	15	17.126	15.536
Impuestos por pagar	16	<u>8.965</u>	<u>4.140</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>657.952</b>	<b>453.876</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>657.952</b>	<b>453.876</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	17	800	800
Aporte aumento de capital	18	19.000	19.000
Reservas	19	400	400
Resultados acumulados	20	1.131.605	1.124.380
Resultado neto del ejercicio		( 57.130)	<u>11.219</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.094.675</u></b>	<b><u>1.155.799</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.752.626</u></b>	<b><u>1.609.675</u></b>

---

María Isabel Coello Coello  
Gerente General

---

EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Ver notas a los estados financieros*

---

**ARROSOL S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

(Expresado en dólares E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>INGRESOS POR VENTA</b>			
Ventas locales	21	374.786	403.345
Costo de Ventas	22	( 352.187)	( 357.973)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>22.599</b>	<b>45.372</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	23	( 65.543)	( 18.882)
Gastos financieros	24	( 10.295)	( 10.569)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>( 75.838)</b>	<b>( 29.451)</b>
Otros ingresos no operacionales		3.367	1.000
<b>RESULTADO CONTABLE</b>		<b>( 49.873)</b>	<b>16.921</b>
Participación Trabajadores 15%	22	0	( 2.538)
Utilidad antes de impuesto a la renta		0	14.383
Impuesto mínimo definitivo (anticipo determinado) año 2016	22	( 7.257)	( 3.164)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>( 57.130)</b>	<b>11.219</b>
<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>			
<b>Otro Resultado Integral</b>		0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b>( 57.130)</b>	<b>11.219</b>

---

María Isabel Coello Coello  
Gerente General

---

EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Ver notas a los estados financieros*

---

**ARROSOL S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares E.U.A.)

	Capital	Aportes futuro	Reserva	Resultados acumulados		Total	
	Social	aumento capital	Legal	Adopción NIFF 1era vez	Superávit Revaluación	Años anteriores	Patrimonio
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2014</b>	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>400</u>	<u>-40</u>	<u>1.074.596</u>	<u>60.010</u>	<u>1.135.766</u>
Aporte aumento de capital		19.000					19.000
Ajuste beneficios sociales año 2014						( 10.118)	( 10.118)
Ajuste pagos anticipado 2014						( 68)	( 68)
Utilidad del ejercicio	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.	<u>11.219</u>	<u>11.219</u>
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2015</b>	<u>800</u>	<u>19.000</u>	<u>400</u>	<u>( 40)</u>	<u>1.074.596</u>	<u>61.043</u>	<u>1.155.799</u>
Ajuste anticipo impuesto a la renta 2015						( 3.995)	( 3.995)
Pérdida neta del ejercicio						( 57.130)	( 57.130)
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2016</b>	<u>800</u>	<u>19000</u>	<u>400</u>	<u>( 40)</u>	<u>1.074.596</u>	<u>( 81,44)</u>	<u>1.094.675</u>

---

María Isabel Coello Coello  
Gerente General

---

EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

---

*Ver notas a los estados financieros*

---

**ARROSOL S.A.**

**ESTADOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

(Expresado en dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos		378.152	404.345
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		( 403.060)	( 399.557)
Efectivo pagado por impuestos		( 6.033)	( 13.813)
Otras salidas de efectivo		( 4.629)	0
Efectivo pagado por gastos financieros		( 11.030)	( 10.569)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>		<b><u>( 182.609)</u></b>	<b><u>( 19.593)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Adquisiciones de propiedad		( 15.000)	0
Adquisiciones de activo intangible		( 1.500)	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b><u>( 16.500)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Aportes futuro aumento de capital		0	19.000
Pago de préstamo		0	( 36.926)
Otras entradas de efectivo		192.636	0
<b>Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento</b>		<b><u>192.636</u></b>	<b><u>( 17.926)</u></b>
<b>Variación neta de efectivo</b>		<b><u>( 6.473)</u></b>	<b><u>( 37.519)</u></b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año</b>		<b><u>25.957</u></b>	<b><u>63.477</u></b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año</b>		<b><u>19.485</u></b>	<b><u>25.957</u></b>

---

María Isabel Coello Coello  
Gerente General

---

EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Ver notas a los estados financieros*

---

**ARROSOL S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>( 49.873)</b>	<b>16.921</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación</b>			
<i>Gastos que no originan desembolsos:</i>			
Depreciación propiedad, planta y equipo		25	6.600
Ajuste por provisiones		<u>13.911</u>	<u>0</u>
<b>Sub-total</b>		<b><u>13.936</u></b>	<b><u>6.600</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>			
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar	(133.874)	( 22.442)	
Disminución (aumento) en inventarios	( 2.134)	2.170	
Disminución (aumento) en anticipos de proveedores	10.138	0	
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	( 3.601)	( 13.799)	
Disminución (aumento) en Otras cuentas por pagar	( 2.095)	( 6.248)	
Disminución (aumento) en gastos acumulados por pagar	<u>( 12.657)</u>	<u>( 2.795)</u>	
<b>Sub-total</b>		<b>(146.672)</b>	<b>( 43.114)</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>(182.609)</u></b>	<b><u>( 19.593)</u></b>

---

María Isabel Coello Coello  
Gerente General

---

EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Ver notas a los estados financieros*

---

## **ARROSOL S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

**ARROSOL S.A** – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 2 de Septiembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Febrero de 1999; su actividad principal es la explotación de productos agrícolas en la hacienda Arrocería y Cañalera. Mediante escritura pública del 30 de noviembre del 2010, otorgada por el Doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, La Empresa hace la Conversión y Aumento de capital social en \$ 600.00, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de enero del 2002, el Capital Social de Arrosol S. A. queda constituido en \$ 800.00.

La hacienda y sembríos de caña de azúcar están ubicadas en el Cantón La Troncal en el Km. 4 y Sector de San Vicente I y San Vicente II con una áreas de 235.11 has; Mientras que la hacienda arrocería están ubicadas en el Cantón Samborombón sector Lote 5 Buijo y Píladora Palo Largo con un área de 2.51 Has, además que hay una plantación de madera ubicada en Santa Lucía- Cantón Pichincha – Provincia de Manabí de 43,05 has, todas estas con Escrituras Públicas debidamente legalizadas. Mencionar que la mayor extensión de sembríos de arroz se efectúa en terrenos de terceros.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

##### *a. Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB en julio de 2009 con reformas y modificaciones del año 2015.

##### *b. Bases de medición*

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

##### *c. Mantenimiento de las NIIF para las PYMES*

El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.
- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Numero significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible

Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

**ARROSOL S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS EXPLICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. *Efectivo en caja y bancos.*- corresponde a activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuenta corriente en institución financiera del país.

3.2. *Cuentas por cobrar.*- Son activos financieros a clientes por la venta de los productos arroz y caña de azúcar. Así como anticipos a proveedores. La compañía posee cartera es sana y no requiere provisión de cuentas incobrables.

3.3. *Inventarios.*- se encuentran valuados al costo de acuerdo a la *sección 13* inventarios, en forma de materiales y suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

3.4. *Impuestos.*- el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el diferido:

3.4.1 *Impuesto corriente.*- Basados en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año o el anticipo determinado, el mayor entre los dos. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta se calcula utilizando la tarifa vigente del 22% aprobada por la Autoridad Fiscal.

3.4.2. *Impuestos diferidos.*- La compañía no ha creído conveniente utilizar impuestos diferidos.

3.4.3. *Activos por impuestos.*- Comprenden los créditos tributarios de años anteriores, anticipos pagados por impuesto a la renta y retenciones que le han sido efectuadas al contribuyente.

3.5. *Propiedades y equipos.*- En concordancia con las NIIF PYMES *sección 17*, los inmuebles registrados a su valor razonable, las maquinarias y vehículos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Los activos se deprecian de acuerdo al método de línea recta y sus vidas útiles son:

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (AÑOS)</u>
Maquinarias	10
Vehículo	5

## **ARROSOL S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

Los gastos por mantenimiento y reparaciones no relevantes se imputan a resultados en el período que ocurren; mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

- 3.6. *Activos biológicos.*- reconocidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de ventas se reconocen en resultados.
- 3.7. *Activos intangibles.*- reconocidos al costo de adquisición menos la amortización y cualquier pérdida de deterioro.
- 3.8. *Cuentas por pagar.*- incluye acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas: son pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos (en caso de proveedores, neto de impuestos).
- 3.9. *Obligaciones Financieras.*- Reconocidos como pasivos financieros clasificados como corrientes hasta 12 meses luego de la fecha del estado de situación financiera.
- 3.10. *Beneficios a empleados.*- incluye sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago el liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado servicios. Se reconocen como gastos el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.
- 3.11. *Resultados acumulados.*- Reconocidos en esta partida patrimonial los resultados de años anteriores y el efecto de adopción de las NIIF PYMES.
- 3.12. *Otro resultado integral.*- comprende el superávit por revaluación de propiedades.
- 3.13. *Reconocimiento de ingresos.*- Los ingresos pertenecientes al arroz y caña de azúcar se reconocen en resultados, Este precio de venta establecido es el valor razonable según la *sección 23* – Ingresos de actividades ordinarias y *sección 34* NIIF - PYMES– actividades especiales (actividades agrícolas).
- 3.14. *Reconocimiento de costos y gastos.*- Son registrados por el método del devengado, esto es conforme suceden las transacciones económicas aunque sus pagos se realicen en una fecha posterior. Lo constituyen los costos directos e indirectos por cultivo y producción de caña de azúcar y arroz; así como gastos de operación que incluyen de administración y financieros.
- 3.15. *Eventos posteriores.*- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros.

## ARROSOL S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

4. **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES.**- De acuerdo con la *sección 10* de NIIF PYMES “Cambios en las estimaciones contables” que en la medida en que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, la entidad lo reconocerá ajustando el importe en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la estimación afecta tanto al período actual como períodos futuros.

#### 5. **EFECTIVO**

Al 31 de diciembre los saldos son como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(...US\$ dólares...)	
Caja	172	0
Bancos	<u>19.312</u>	<u>25.957</u>
<b>Total</b>	<b><u>19.485</u></b>	<b><u>25.957</u></b>

La compañía posee efectivo en cuenta bancaria en el banco bolivariano cta. Cte. # 516000-2. Los flujos de efectivo por cobros por ventas de sus productos y pagos a proveedores, y otros gastos son manejados mediante esta cuenta corriente. Genera un interés mínimo.

#### 6. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(...US\$ dólares...)	
<b>Cientes</b>		
- Coazucar (A)	134.983	35.403
- Arrocería El Rey (B)	<u>8.146</u>	<u>3.905</u>
<i>Subtotal</i>	<i>143.129</i>	<i>39.308</i>
Empleados	548	0
Compañías relacionadas (C)	292	0
<b>Total</b>	<b><u>143.969</u></b>	<b><u>39.308</u></b>

(A): Corresponden a ventas a crédito a 30 días plazo de arroz y caña de azúcar.

(B): Valor que corresponde a venta a crédito de arroz durante el presente ejercicio económico.

(C): Saldo por cobrar a las compañías: Arrozteca S.A., Cataña S.A., Latipesa S.A., Tomsa S.A., Viludsa S.A.

**ARROSOL S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre las cifras son como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	(...US\$ dólares...)	
Inventario de consumo	28.210	26.075
<b>Total</b>	<b><u>28.210</u></b>	<b><u>26.075</u></b>

Corresponde a los insumos (productos químicos) utilizados para los cultivos del arroz y caña de azúcar.

**8. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, está conformada por los impuestos corrientes de retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta. Su composición es:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	(...US\$ Dólares...)	
Anticipo Impuesto a la Renta	3.223	7.159
Crédito tributario IVA	22	0
Retenciones Fuente de IR	3.520	4.033
Cred. tributario I.R. años anteriores	9.913	5.880
<b>Total</b>	<b><u>16.679</u></b>	<b><u>17.072</u></b>

**9. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
		(...US\$ Dólares...)	
Seguros pagados por anticipados	(A)	0	338
Anticipo compra terreno	(B)	0	9.800
Anticipo a proveedores		22.677	
Intereses pagados por adelantado		14.007	0
<b>Total</b>		<b><u>36.684</u></b>	<b><u>10.138</u></b>

(A): Corresponde al saldo del seguro vehículo Chevrolet Luv - Dimax Doble Cabina asegurada en la empresa Latina Seguros y Reaseguros s.a. del 15 Julio 2015 al 15 Julio del 2016 por \$ 675.- anual.

(B): Entrega a cuenta por compra de terreno al Sr. Gregorio Carranza.

**ARROSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Costo	946.991	931.991
Depreciación acumulada	<u>( 4.500)</u>	<u>( 4.500)</u>
<b>Neto en libros</b>	<b><u>942.491</u></b>	<b><u>927.491</u></b>

La clasificación por tipo de activo es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Terrenos	931.366	858.612
Obras en curso	0	57.754
Vehículos	15.000	15.000
Maquinarias y equipos	<u>625</u>	<u>625</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>946.991</u></b>	<b><u>931.991</u></b>

Durante el año 2016, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	<b>Saldos Dic. 31. 2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas y/o ventas</b>	<b>Ajustes y Reclasif.</b>	<b>Saldos Dic. 31. 2016</b>
	(...Expresado en dólares...)				
Terrenos	858,612	15.000			931.366
Construcciones	<u>57,754</u>				<u>0</u>
<b>TOTAL NO DEPRECIABLES</b>	<b><u>916,366</u></b>				<b><u>931,366</u></b>
Vehículos	15,000				15.000
Maquinarias y equipos	625				<u>625</u>
<b>TOTAL DEPRECIABLES</b>	<b><u>15,625</u></b>				<b><u>15,625</u></b>
<b>TOTAL PROPIEDADES</b>	<b><u>931,991</u></b>	<b><u>_____</u></b>	<b><u>_____</u></b>	<b><u>_____</u></b>	<b><u>_____</u></b>
(-) Depreciación Acumulada	<u>( 4,500)</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>_____</u>	<u>( 4.500)</u>
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<b><u>927,491</u></b>	<b><u>15,000</u></b>	<b><u>_____</u></b>	<b><u>_____</u></b>	<b><u>942,491</u></b>

**ARROSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Durante el año 2015, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Saldos Dic. 31. 2014	Adiciones	Bajas y/o ventas	Ajustes y Reclasif.	Saldos Dic. 31. 2015
		(...Expresado en dólares...)			
Terrenos	1,480,000			( 621,388)	858,612
Construcciones	0			57,754	57,754
<b>TOTAL NO DEPRECIABLES</b>	<b>1,480,000</b>	-	-	<b>( 563,634)</b>	<b>916,366</b>
Vehículos	21,429		( 6,429)		15,000
Otros equipos	625				625
<b>TOTAL DEPRECIABLES</b>	<b>22,054</b>	-	<b>( 6,429)</b>	-	<b>15,625</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES</b>	<b>1,502,054</b>	-	<b>( 6,429)</b>	<b>( 563,634)</b>	<b>931,991</b>
(-) Depreciación Acumulada	( 357)	( 4,143)	-	-	( 4,500)
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<b>1,501,697</b>	<b>(4,143)</b>	<b>(6,429)</b>	<b>(563,634)</b>	<b>927,491</b>

Durante el año 2015 hubo reclasificación en propiedades por US\$ 563.634.- a la cuenta de Activos Biológicos, de Caña de Azúcar, Arroz y Madera, y en Construcción en proceso por US\$ 57.754.

**11. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO**

Durante el 2016 el movimiento es como sigue:

	<u>Saldo al 31. Dic. 2015</u>	<u>(+) Adiciones</u>	<u>(-) Bajas / Ventas</u>	<u>(+/-) Ajustes</u>	<u>Saldo al 31. Dic. 2016</u>
Sembrío de Arroz	91.200				91.200
Subtotal	91.200				
<i>Plantas en producción</i>					
Caña de Azúcar	271.000				271.000
Madera	201.434				201.434
Subtotal	472.434				472.434
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO</b>	<b>563.634</b>				<b>563.634</b>

La compañía estima que el valor razonable de los activos biológicos es igual al 2015.

Durante el 2015 el movimiento es como sigue:

	<u>Saldo al 31. Dic. 2014</u>	<u>(+/-) Reclasificación</u>	<u>Saldo al 31. Dic. 2015</u>
Sembrío de Arroz	0	91.200	91.200
Subtotal	0	91.200	91.200
<i>Plantas en producción</i>			
Caña de Azúcar	0	271.000	271.000
Madera	0	201.434	201.434
Subtotal	0	472.434	472.434
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO</b>	<b>0</b>	<b>563.634</b>	<b>563.634</b>

## ARROSOL S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

El sembrío de arroz es de ciclo corto, durante el año 2015 tuvieron la producción que fue vendida a la piladora Arrocería El Rey, el mayor cliente potencial de la empresa, el terreno ubicado en el sector de Samborondón tiene una extensión aproximada de 2.51 has, situado en el sector del Buijo 5 y Piladora Palo Largo.

Al 31 de diciembre de 2015, la producción de caña de azúcar se la vende a la empresa Coazucar S.A. en el sector de la troncal,. La Hacienda posee alrededor de 235.11 Hs. Y está ubicado en el Cantón La Troncal, sector del Km. 4 y San Vicente I y II.

La Producción y Plantación de la Madera está ubicada en Santa Lucía del Cantón Pichincha – Provincia de Manabí, dentro de un terreno de 43.05 Has.

#### **12. INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Aplicaciones Informáticas (software)	1.500	0
(Amortización acumulada)	( 25)	0
<b>Total</b>	<u><u>1.475</u></u>	<u><u>0</u></u>

Corresponde a la adquisición de una licencia informática adquirida el 1 de julio de 2016, la cual se deprecia 5 años plazo según tiempo de vida útil estimado por el fabricante.

#### **13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamo hipotecario (comercial prioritario PYMES) otorgado por el Banco Bolivariano. Operación No. 179796 (A)	106.933	0
Préstamo hipotecario (comercial prioritario PYMES)	39.213	
Corporación Financiera Nacional (B)	0	29.353
Corporación Financiera Nacional (C)	0	15.916
<b>Total</b>	<u><u>146.146</u></u>	<u><u>45.269</u></u>

(A): Crédito por US\$ 100.000 a 361 días con vencimientos trimestrales, tasa efectiva del 11.72%, concedido en noviembre 10 de 2016. Crédito por US\$ 150.000 a 363 días con vencimientos trimestrales, tasa efectiva de 11.72% concedido en marzo 08 de 2016.

(B): La Operación 20177675 por \$ 249.115.21, en calidad de Crédito Comercial Prioritario concedida el 26 de Enero del 2007 a 10 años plazo, con una tasa de interés de 8.06 % anual a una periodicidad de 180 días y con 360 días de gracia, el vencimiento del préstamo es el 04 de diciembre del 2016.

(C): La Operación # 20177663 por \$ 159.162.12, en calidad de Crédito Comercial Prioritario, concedido el 26 de enero del 2007 a 10 años plazo, con una tasa de interés del 0% con una

## ARROSOL S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

periodicidad de 180 días, el vencimiento del préstamo el 04 de diciembre del 2016.

#### **14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre se constituye como sigue:

		2016	2015
		(...US\$ Dólares...)	
Proveedores	(A)	48.499	22.919
Compañías Relacionadas	(B)	<u>437.215</u>	<u>366.012</u>
<b>Total</b>		<b><u>485.715</u></b>	<b><u>388.931</u></b>

(A): Proveedores, corresponde principalmente a Agripac s.a. (US\$ 22.286) por créditos de Insumos y Químicos para uso de los sembríos de Arroz y Caña de Azúcar en las predios de La Troncal y Samborondón.

(B): Compañías Relacionadas Corresponde básicamente por pagar a Cataña S. A. \$ 180.000.- Latipesa S. A. \$ 139.000.- Viludsa S. A. \$ 20.000.- Anam S.A. Anamsa \$ 10.000.- y los Accionistas Ab. Jacinto Medina \$ 88.069 y Maria Isabel Coello con US\$ 146.

#### **15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

		2016	2015
		(...US Dólares...)	
Aportes – IESS		2.323	2.449
Fondo de Reservas		186	99
P. Q. IESS		676	303
Décimo Tercer sueldo		1.025	915
Décimo Cuarto sueldo		7.902	9.204
15% Utilidades a empleados		0	2.538
Vacaciones		4.984	0
Ext Salud		<u>30</u>	<u>28</u>
<b>Total</b>		<b><u>17.126</u></b>	<b><u>15.536</u></b>

Corresponde primordialmente a Aportes al IESS, pendiente de pago, las provisiones de los beneficios sociales correspondiente a los décimos pendientes a la fecha del cierre del ejercicio. Incluye el 15% sobre la utilidad del presente ejercicio, que se pagara en el mes de abril 2016 por \$ 2.538 en el 2015.

#### **16. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, está conformado así:

		2016	2015
		(...US Dólares...)	
Impuestos Renta		7.257	3.164
Retenciones de IVA		1.174	593
Retención I. Renta		<u>533</u>	<u>382</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>8.965</u></b>	<b><u>4.140</u></b>

## ARROSOL S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre, el capital suscrito y pagado es de US\$ 800.00 y está constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación</u> <u>(%)</u>	<u>Valor nominal</u> <u>US\$</u>
Medina Fuentes Jacinto Esteban	18.000	90 %	720.00
Coello Coello María Isabel	<u>2.000</u>	<u>10 %</u>	<u>80.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>20.000</b>	<b>100%</b>	<b>800,00</b>

#### **18. APORTES AUMENTO DE CAPITAL**

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuro aumento de capital de la Compañía. Estos aportes fueron aprobados por la Junta General de Accionista celebrada el 27 de marzo de 2015. Los aportes se realizaron a través de 3 depósitos en cuenta del Banco Bolivariano de la siguiente manera: US\$ 5.000 el 30 de marzo 2015, US\$ 4.000 el 02 de abril de 2015 y 10.000 el 14 de mayo de 2015.

#### **19. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital, Arrosol S. A. ha considerado este aspecto legal lo que estipula este cuerpo legal.

#### **20. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(...US Dólares...)</u>	
Reservas por valuación de activos	1.074.596	1.074.596
Resultados acumulados	57.049	49.824
Resultado NIIF, adopción	<u>( 40)</u>	<u>( 40)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.131.605</u></b>	<b><u>1.124.380</u></b>

Resultados Acumulados Adopción 1era vez de las NIIF.- (\$ 40.-) la valuación de activos fijo por US\$ 1.074.596; los resultados años anteriores por US\$ 57.049, según lo establecido en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el 4 de Abril del año 2011, donde indica que dichos saldos deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, como subcuentas.

## ARROSOL S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **21. INGRESOS POR VENTAS**

Durante los años, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US Dólares...)	
Venta de Arroz (A)	121.330	63.457
Venta de Caña de Azúcar Nota (B)	<u>253.456</u>	<u>339.888</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>374.786</u></b>	<b><u>403.345</u></b>

Nota (A): Corresponde principalmente venta de Arroz al cliente Arrocería el Rey.

Nota (B): Corresponde a la venta de Caña de Azúcar al cliente Coazucar S.A.

#### **22. COSTO DE VENTAS**

Durante los años los costos causados son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US Dólares...)	
Insumos y materiales	103.075	172.005
Mano de obra cosecha	<u>249.112</u>	<u>185.968</u>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>352.187</u></b>	<b><u>357.973</u></b>

#### **23. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre dese compone como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US Dólares...)	
Sueldos, salarios, beneficios a los empleados	28.045	0
Honorarios	2.641	2.360
Impuestos y contribuciones	23.313	9.315
Gasto de gestión	2.028	0
Gastos notariales	619	0
Seguros	338	607
Amortizaciones	25	0
Multas e intereses tributarios	685	0
Gasto de IVA	1.313	0
Otros gastos	6.536	0
Depreciación Activos	<u>0</u>	<u>6.600</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>65.543</u></b>	<b><u>18.882</u></b>

## **ARROSOL S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **24. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre se compone como sigue:

	2016	2015
Intereses financieros	<u>10.295</u>	<u>10.569</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>10.295</u></b>	<b><u>10.569</u></b>

(A): Intereses por financiamiento con el banco bolivariano.

(B): Corresponde a intereses pagados por préstamos recibidos por la Corporación Financiera Nacional.

#### **25. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años terminados al 31 de diciembre, los principales saldos con partes relacionadas están reportados en la Nota 12 (Cuentas por pagar).

	2016	2015
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Viludsa S.A.	49	0
Cataña S.A.	49	0
Latipesa S.A.	49	0
Anamsa S.A.	48	0
Arrozteca S.A.	48	0
Tomsa S.A.	<u>49</u>	<u>0</u>
<i>Subtotal</i>	292	0
<u>Cuentas por pagar</u>		
Viludsa S.A.	20.000	25.000
Cataña S.A.	180.000	100.000
Latipesa S.A.	139.000	153.012
Anamsa S.A.	10.000	10.000
Ab. Jacinto Medina	88.069	78.000
María Isabel Coello Coello	<u>146</u>	<u>0</u>
Total	<u>437.215</u>	<u>366.012</u>

**26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.**- Al 31 de diciembre del 2016, no existe Activos ni Pasivos contingentes que afecten significativamente los estados financieros.

#### **27. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo de 2017 (conclusión de la auditoría) la Administración de **ARROSOL S.A.** considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.

---