

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

En conjunto con el informe de los Auditores Independientes



Auditing
& taxes  cia.ltda



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de
ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

La compañía no presentó libros mayores relacionados a los costos y gastos del ejercicio, ni a los activos, pasivos, ingresos y demás cuentas contables que conforman los Estados Financieros.

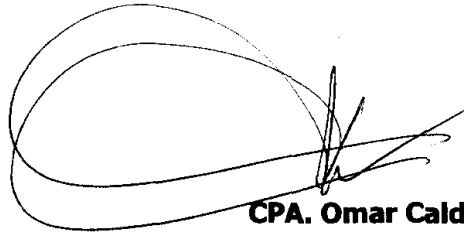
Opinión

Debido a la limitación en el alcance de nuestra auditoría por lo mencionado en el párrafo anterior, nos abstenemos de expresar una opinión sobre los aspectos importantes y los estados financieros de ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asunto de énfasis

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera es obligatoria para ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA. para el año 2011, por lo tanto el año 2010 constituye el año de transición para la compañía.

SC-RNAE -2-769
Septiembre, 2011



CPA. Omar Calderón A.
Licencia No 29124



ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008



Auditing
& taxes cia.ltda

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(expresado en dólares)**

		2009	2008
ACTIVO	Notas		
ACTIVO CORRIENTE		1.906.686,99	1.811.045,07
Caja y Bancos	A	59.440,48	24.986,47
Inversiones	B	1.386.931,03	853.071,17
Cuentas por Cobrar		-	361.136,63
Otras Cuentas por Cobrar	C	471.952,89	-
Provisión cuentas incobrables	C	-11.637,41	-
Inventarios		-	571.850,80
Anticipo Impuesto a la renta		-	-
Credito Tributario		-	-
Otros Activos Corrientes		-	-
ACTIVOS FIJOS	D	976.385,06	700.573,22
Edificio		48.058,48	48.058,48
Muebles y enseres		1.642,28	-
Maquinarias y Equipos		726.980,49	398.111,97
Equipos de computación		1.830,00	980,00
Vehículo		76.325,75	76.325,75
Terreno		262.910,06	248.910,06
(-) Depreciación de Activos Fijos		-141.362,00	-71.813,04
TOTAL ACTIVO		2.883.072,05	2.511.618,29
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario		-	-
Obligaciones Bancarias		-	-
Proveedores		2.042.111,96	2.382.333,99
Compañías Relacionadas		-	-
Beneficios Sociales por Pagar		-	-
Impuestos por Pagar		-	-
Impuesto a la Renta		45.091,83	-
Participación Trabajadores por Pagar		43.005,84	-
Otras Cuentas por Pagar		-	-
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		2.130.209,63	2.382.333,99
OTROS PASIVOS			
Obligaciones Largo Plazo	F	544.010,96	-
Jubilación Patronal		-	-
Proveedores a L/P		-	71.057,98
TOTAL OTROS PASIVOS		544.010,96	71.057,98
TOTAL PASIVO		2.674.220,59	2.453.391,97
PATRIMONIO	G		
Acciones comunes (3200) - autorizadas, suscritas y en circulación			
6400 de valor nominal \$2.00 cada una			
Capital Social		6.400,00	1.400,00
Aporte Futura Capitalizaciones		-	5.000,00
Reservas Legal		12.713,89	5.182,63
Reserva de Capital		-	-
Resultados Ejercicios Anteriores		46.643,69	25.224,70
Resultado del Ejercicio Actual		143.093,88	21.418,99
TOTAL PATRIMONIO		208.851,46	58.226,32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.883.072,05	2.511.618,29



Gabriel Modesto Calderón Moncada
Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal

Maria de Lourdes Sánchez Figueroa
Maria de Lourdes Sánchez Figueroa
RUC: 0918866938001

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2009	2008
INGRESOS		6.715.687,94	5.536.616,08
Ventas		6.623.098,38	5.514.874,58
Otros Ingresos		92.589,56	21.741,50
COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES		6.427.732,37	5.411.423,73
Costo de Ventas		5.222.769,05	4.129.241,74
Gastos Administrativos y Ventas	I	1.204.963,32	1.282.181,99
Gastos Financieros		-	-
Otros Gastos		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>287.955,57</u>	<u>125.192,35</u>
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Gastos No deducibles		132.348,66	224.045,00
Rentas Exentas menos Gastos para Generar Rentas Exentas		-	-
15% Participación a Trabajadores de Rentas Exentas		-	-
Deducciones Especiales (empleados nuevos/discapitados)		-	-
BASE IMPONIBLE		377.298,39	330.458,50
15% Participación a Trabajadores	H	-43.005,84	-18.778,85
25% Impuesto a la Renta		-94.324,60	-82.614,62
5% Reserva Legal		-7.531	-2.380
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>143.093,88</u>	<u>21.418,99</u>



Gabriel Modesto Calderón Moncada
Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal

Maria de Lourdes Sánchez Figueroa
Maria de Lourdes Sánchez Figueroa
RUC: 0910866938001

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 - 2009
(expresado en dólares)

2009							
	Capital Suscrito y Pagado	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superavit por Revalorización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio
SALDO AL 01/01/2009	6.400,00	-	5.182,63	-	-	25.224,70	21.418,99
Distribución dividendos Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	21.418,99	-21.418,99
Ajustes	-	-	7.531,26	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	143.093,88
SALDO AL 31/12/2009	6.400,00	-	12.713,89	-	-	46.643,69	143.093,88

2008							
	Capital Suscrito y Pagado	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superavit por Revalorización	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio
SALDO AL 01/01/2008	1.400,00	-	5.182,63	-	-	25.224,70	-
Distribución dividendos Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-	21.418,99
SALDO AL 31/12/2008	1.400,00	-	5.182,63	-	-	25.224,70	21.418,99

Gabriel Calderón Moncada
Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal

M. de Lourdes Sánchez Figueroa
Maria de Lourdes Sánchez Figueroa
RUC: 0910866938001



ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(expresado en dólares)**

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio	143.093,88	
Utilidad despues de Ajustes		143.093,88
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Disminución en Cuentas para Cobrar	361.136,63	
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-460.315,48	
Disminución en Inventarios	571.850,80	
Aumento en Inversiones	-533.859,86	
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-340.222,03	
Aumento en Impuestos por Pagar	45.091,83	
Aumento en Obligaciones Patronales	43.005,84	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		-170.218,39
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en Activos Fijos	-275.811,84	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		-275.811,84
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en Aportes a Futuras capitalizaciones	7.531,26	
Aumento en Obligaciones a Largo Plazo	472.952,98	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		480.484,24
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año		34.454,01
Saldo del efectivo al inicio del año		24.986,47
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		59.440,48

Gabriel Calderón Moncada
Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal

M. Lourdes Sánchez
Maria de Lourdes Sánchez Figueroa
RUC: 0910866938001

Ver notas a los estados financieros



ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

La compañía **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.** fue constituida el 11 de Diciembre de 2003, para realizar actividades de cultivo y producción del arroz.

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía se encuentra con sembrío ya plantado. En el año 2004 se inicio el periodo de preparación de terreno para siembra de arroz en diferentes lotes. El proyecto consiste en la siembra, plantada, secada, almacenada y todo lo que tenga que ver con la producción del arroz, para lo cual la compañía adquirió terrenos con una superficie de 15.55 hectáreas en el 2.004, 392 metros cuadrados en el 2004, 16.22 hectáreas en el 2.006, 48.40 hectáreas en el 2.007, 103.16 hectáreas en el 2.008, 196 metros cuadrados en el 2009, 153.92 hectáreas en el 2.010, en el cantón de Samborondon en los sectores del Encanto, Edén, Villa Mercedes, La Carmela, El tillo, El descanso, El porvenir, La Unión, Semira, La Palma, Mina de Oro, Tillo.

La actividad de la compañía esta regida por la Ley de Compañías.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de presentación:

Los estados financieros adjuntos, han sido presentados en U.S. dólares, las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los activos fijos.- están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación.- se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

Activos	Años	%
Vehículos	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Otros Activos	10	10
Equipos de Computación	3	33.33

Los intereses ganados y pagados.- son registrados de acuerdo con el método del devengado durante el período en que se originan.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

A. - CAJA BANCOS:

		31 de diciembre del 2009
CAJA GENERAL	\$	0.00
Caja Chica	<u>0.00</u>	
BANCOS	\$	59,440.48
Banco del Pichincha	13,790.06	
Banco Internacional	<u>45,650.42</u>	
Total Caja-Bancos	\$	<u>59,440.48</u>

B. INVERSIONES:

		31 de diciembre del 2009
INVERSIONES	\$	1,386,931.03
Banco Internacional	509,163.09	
Banco del Pichincha	719,565.63	
Banco Territorial	<u>158,202.31</u>	
Total Inversiones	\$	<u>1,386,931.03</u>

C. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

		31 de diciembre del 2009
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	460,315.48
Cuenta por Cobrar Fomento	463,740.97	
Provisión Cuentas Incobrables	(11,637.41)	
Otras cuentas por cobrar	<u>8,211.92</u>	
Total Otras Cuentas por Cobrar	\$	<u>460,315.48</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D. ACTIVOS FIJOS:

		2009	2008
ACTIVOS FIJOS	\$	1,117,747.06	772,386.26
Edificio		48,058.48	48,058.48
Equipo de computación		1,830.00	980.00
Equipo de oficina		1,261.48	0.00
Muebles de Oficina		380.80	0.00
Maquinarias y Equipos agrícolas		726,980.49	398,111.97
Vehículos		76,325.75	76,325.75
Depreciación acumulada		(141,362.00)	(71,813.04)
Terreno		262,910.06	248,910.06
Total	\$	976,385.06	700,573.22

E. CUENTAS POR PAGAR

		31 de diciembre del 2009
PROVEEDORES	\$	2,039,110.60
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$	2,457.91
IMPUESTOS POR PAGAR Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$	88,641.12
Impuesto a la Renta por Pagar		45,091.83
Retenciones Fuente de Impuesto a la Renta		543.45
Participación Trabajadores		43,005.84
Total Cuentas por Pagar	\$	2,130,209.63

F. OTROS PASIVOS

		31 de diciembre del 2009
OTROS PASIVOS		
Obligaciones a largo plazo	(1)	544,010.96
Total Otros Pasivos	\$	544,010.96

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

- (1) Obligaciones a Largo Plazo: Corresponde a: Préstamo Banco del Pichincha \$40,139.83; Préstamo banco Internacional \$500,000.00; Intereses por Pagar \$3,871.13.

G. PATRIMONIO

CAPITAL

- 1) El capital social consiste actualmente en 3,200.00 acciones con un valor nominal de \$ 2,00 Dólares cada una \$6,400.00.

En octubre del 2009, se efectuó el incremento del capital social de \$1,400 a \$6,400 registrándose en el Registro Mercantil el 12 de Octubre del 2009, según Resolución emitida por la Súper Intendencia de compañías No. 09-G-DIC-0003811.

La nómina de accionistas y la participación luego del aumento mencionado es como sigue:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	COSTO POR ACCION	TOTAL PARTICIPACION	PORCENTAJE DE PARTICIPACION
Calderón Moncada Franklin Jacinto	457	\$ 2,00	\$ 914.00	14.28%
Calderón Moncada Gabriel Modesto	457	\$ 2,00	\$ 914.00	14.28%
Calderón Moncada Jorge Washington	457	\$ 2,00	\$ 914.00	14.28%
Calderón Moncada Julio Ufredo	458	\$ 2,00	\$ 916.00	14.31%
Calderón Moncada Luis Isidoro	457	\$ 2,00	\$ 914.00	14.28%
Calderón Moncada Perfecto Yovany	457	\$ 2,00	\$ 914.00	14.28%
Calderón Moncada Transito Astolfo	457	\$ 2,00	\$ 914.00	14.28%
TOTAL	3,200		\$6,400.00	100.00%

RESERVAS

Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

		31 de diciembre del 2009
RESERVA		\$ 202,451.46
Reserva Legal	12,713.89	
Reservas Acumuladas	189,737.57 (2)	
Total Reservas		\$ 202,451.46

Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- (2) Mantiene un saldo de \$46,643.69 equivalente a resultados de ejercicios anteriores y el Resultado del Ejercicio del 2009 de \$143,093.88

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

H. IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación al 31 de diciembre del 2009 entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se detalla a continuación:

		31 de Diciembre del 2009
Utilidad contable del ejercicio	\$	287,955.57
Participación Trabajadores		(43,005.84)
Gastos no deducibles		132,348.66
Incremento empleados nuevos (No aplica)		(0.00)
Incremento empleados discapacitados		(0.00)
Utilidad gravable		377,298.39
25% Impuesto a la Renta		94,324.60
Anticipo pagado 2010		(16,148.06)
Retenciones en la Fuente del 2010		(33,084.71)
Impuesto a la Renta por Pagar	\$	<u>45,091.83</u>

I. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Constituye principalmente gastos de personal y de la operación del negocio.

Los gastos de ventas representan el 7.84% sobre el total de gastos y el 7.50% sobre los ingresos.

Adicionalmente los gastos administrativos representan el 10.91% sobre el total del gastos y el 10.44% sobre los ingresos.

J. EVENTOS SUBSECUENTES

Si por la presentación tardía del informe de los auditores independiente, se generara alguna multa por parte de las instituciones de control (SRI ó Superintendencia de compañía) la compañía Arrocera la palma (Arrozpalma) Cia. Ltda. será responsable en su totalidad del pago de la misma.

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes (Septiembre del 2011) La compañía no presentó libros mayores relacionados a los costos y gastos del ejercicio, ni a los activos, pasivos, ingresos y demás cuentas contables que conforman los Estados Financieros.
