

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009

En conjunto con el informe de los Auditores Independientes



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 2010 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido no es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2010, 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

Arrocera la Palma (ARROZPALMA) Cia. Ltda. con fecha 4 de Enero del 2010, según notificación N.- RLS-STROCEC10-00011 de parte del Servicio de Rentas Internas y resolución N.- NAC-GCORCECO9-00033, es considerada como Contribuyente Especial.

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
Diciembre, 2011



CPA. Omar Calderón A.
Licencia No 29124

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009



ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(expresado en dólares)**

	Notas	2010	2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	A	323.648,16	59.440,48
Inversiones	B	1.473.572,78	1.386.931,03
Cuentas por Cobrar	C	1.507.867,24	-
Otras Cuentas por Cobrar	C	38.000,00	471.952,89
Provisión cuentas incobrables	C	-11.637,41	-11.637,41
Inventarios	D	16.496,10	-
Anticipo Impuesto a la renta		-	-
Credito Tributario	E	5.605,10	-
Otros Activos Corrientes		-	-
ACTIVOS FIJOS			
Edificio	F	147.389,59	48.058,48
Muebles y enseres		380,80	1.642,28
Maquinarias y Equipos		827.656,63	726.980,49
Equipos de computación		980,00	1.830,00
Vehículo		76.325,75	76.325,75
Terreno		561.908,06	262.910,06
(-) Depreciación de Activos Fijos		-246.100,61	-141.362,00
TOTAL ACTIVO		4.722.092,19	2.883.072,05
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario		-	-
Obligaciones Bancarias		-	-
Proveedores	G	3.796.843,00	2.042.111,96
Compañías Relacionadas		-	-
Beneficios Sociales por Pagar		-	-
Impuestos por Pagar		-	-
Impuesto a la Renta		-	45.091,83
Participación Trabajadores por Pagar		48.406,94	43.005,84
Otras Cuentas por Pagar		87.293,80	-
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		3.932.543,74	2.130.209,63
OTROS PASIVOS			
Obligaciones Largo Plazo	H	396.268,56	544.010,96
Proveedores a L/P	H	28.219,00	-
TOTAL OTROS PASIVOS		424.487,56	544.010,96
TOTAL PASIVO		4.357.031,30	2.674.220,59
PATRIMONIO			
Acciones comunes (3200) - autorizadas, suscritas y en circulación 6400 de valor nominal \$2.00 cada una			
Capital Social	I	6.400,00	6.400,00
Aporte Futura Capitalizaciones		-	-
Reserva Legal	J	12.713,89	12.713,89
Resultados Ejercicios Anteriores		143.157,23	46.643,69
Resultado del Ejercicio Actual		202.789,77	143.093,88
TOTAL PATRIMONIO		365.060,89	208.851,46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.722.092,19	2.883.072,05



Gabriel Calderón Moncada
Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal

M. Sánchez
María de Lourdes Sánchez Figueroa
RUC/0940866938001

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 2009 Y 2010
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2010	2009
INGRESOS		8.404.415,60	6.715.687,94
Ventas		8.314.780,88	6.623.098,38
Otros Ingresos		89.634,72	92.589,56
COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES		8.081.702,64	6.427.732,37
Costo de Ventas		6.901.684,26	5.222.769,05
Gastos Administrativos y Ventas	M	1.180.018,38	1.204.963,32
Gastos Financieros		-	-
Otros Gastos		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>322.712,96</u>	<u>287.955,57</u>
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Gastos No deducibles		11.758,96	132.348,66
BASE IMPONIBLE		286.064,98	377.298,39
15% Participación a Trabajadores		-48.406,94	-43.005,84
25% Impuesto a la Renta	K	-71.516,24	-94.324,60
10% Reserva Legal	J		-7.531,26
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>202.789,77</u>	<u>143.093,88</u>



Gabriel Calderón Moncada
Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal

M. Lourdes Sánchez
María 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 2009 - 2010
(expresado en dólares)

2010							
	Capital Suscrito y Pagado	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superavit por Revalorización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio
SALDO AL 01/01/2010	6.400,00	-	12.713,89	-	-	46.643,69	143.093,88
Distribución dividendos Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	143.093,88	-143.093,88
Ajustes	-	-	-	-	-	-46.580,34	-
Resultado del Ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	202.789,77
SALDO AL 31/12/2010	6.400,00	-	12.713,89	-	-	143.157,23	202.789,77

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

Gabriel Calderón Moncada

Gabriel Modesto Calderón Moncada
Representante Legal



Ma. Lourdes

María de Lourdes Sánchez Figueroa
RUC: 0920866938001

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(expresado en dólares)

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

Utilidad del Ejercicio	<u>202.789,77</u>	202.789,77
Utilidad despues de Ajustes		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Aumento en Cuentas para Cobrar	-1.507.867,24	
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	433.952,89	
Aumento en Inventarios	-16.496,10	
Aumento en Inversiones	-86.641,75	
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	1.754.731,04	
Disminución en Impuestos por Pagar	-50.696,93	
Aumento en Obligaciones Patronales	<u>5.401,10</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		619.676,81
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en Activos Fijos	<u>-392.155,16</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		-392.155,16
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en Resultado de Ejercicios Anteriores	-46.580,34	
Disminución en Obligaciones a Largo Plazo	<u>-119.523,40</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-166.103,74
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año		264.207,68
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>59.440,48</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>323.648,16</u>



Gabriel Calderon 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
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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 2010, 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 Samborondón 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 2010

A. - CAJA BANCOS:

		31 de diciembre del 2010
CAJA GENERAL	\$	<u>1,500.57</u>
Caja Chica	<u>1,500.57</u>	
BANCOS	\$	<u>322,147.59</u>
Banco del Pichincha	110,175.50	
Banco Internacional	<u>211,972.09</u>	
Total Caja-Bancos	\$	<u><u>323,648.16</u></u>

B. INVERSIONES:

		31 de diciembre del 2010
INVERSIONES	\$	<u>1,473,572.78</u>
Banco Internacional	540,289.22	
Banco del Pichincha	769,916.23	
Banco Territorial	<u>163,367.33</u>	
Total Inversiones	\$	<u><u>1,473,572.78</u></u>

C. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

		31 de diciembre del 2010
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	<u>1,534,229.83</u>
Cuenta por Cobrar Fomento	1,507,867.24	
Provisión Cuentas Incobrables	(11,637.41)	
Otras cuentas por cobrar	<u>38,000.00</u>	
Total Otras Cuentas por Cobrar	\$	<u><u>1,534,229.83</u></u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

D. INVENTARIOS:

		<u>31 de diciembre del 2010</u>
INVENTARIOS		\$ 16,496.10
Inventarios	(1) 16,496.10	
Total Inventarios		<u>\$ 16,496.10</u>

(1) Corresponde a compra de arroz a pequeños productores agrícolas para la venta.

E. CREDITO TRIBUTARIO:

		<u>31 de diciembre del 2010</u>
ANTICIPADOS		
Impuestos Anticipados (1)		\$ 5,605.10
TOTAL ANTICIPADOS		<u>\$ 5,605.10</u>

(1)

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retenciones Ejercicio Fiscal 2010	\$ 5,605.10
Crédito Tributario IVA	0.00
Crédito Tributario Ret. Fte. años anteriores	0.00
Crédito Tributario Ret. Fte. años anteriores no deducible	<u>0.00</u>
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>\$ 5,605.10</u>

F. ACTIVOS FIJOS:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS FIJOS	\$ 1,614,640.83	1,117,747.06
Edificio	147,389.59	48,058.48
Equipo de computación	980.00	1,830.00
Equipo de oficina	0.00	1,261.48
Muebles de Oficina	380.80	380.80
Maquinarias y Equipos agrícolas	827,656.63	726,980.49
Vehículos	76,325.75	76,325.75
Depreciación acumulada	(246,100.61)	(141,362.00)
Terreno	561,908.06	262,910.06
Total	<u>\$ 1,368,540.22</u>	<u>976,385.06</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

G. CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre del 2010
PROVEEDORES	\$ 3,826,705.29
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 45,091.83
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$ 2,735.16
IMPUESTOS POR PAGAR Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 58,011.46
Retenciones Fuente de Impuesto a la Renta	9,604.52
Participación Trabajadores	<u>48,406.94</u>
Total Cuentas por Pagar	\$ <u>3,932,543.74</u>

H. OTROS PASIVOS

	31 de diciembre del 2010
OTROS PASIVOS	
Obligaciones a largo Plazo (1)	396,268.56
Otras cuentas por pagar (2)	<u>28,219.00</u>
Total Otros Pasivos \$	<u>424,487.56</u>

A. Obligaciones a Largo Plazo: Corresponde a: Préstamo banco Pichincha \$15,703.95; Préstamo banco Internacional \$380,564.61.

B. Intereses por Pagar \$28,219.00.

I. 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.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

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%

J. RESERVAS

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.

Para este ejercicio económico la compañía no realizó reserva legal según acta de la junta general de accionistas.

K. 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 2010 entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se detalla a continuación:

	31 de Diciembre del 2010
Utilidad contable del ejercicio	\$ 322,712.96
Participación Trabajadores	(48,406.94)
Gastos no deducibles	11,758.96
Incremento empleados nuevos (No aplica)	(0.00)
Incremento empleados discapacitados	(0.00)
Utilidad gravable	286,064.98
25% Impuesto a la Renta	71,516.24
Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(51,644.73)
Impto. a la Rta. Mayor que anticipo	19,871.52
Saldo anticipo pendiente de pago	33,084.71
Ret. Fte realizadas en ejercicio fiscal	(58,561.33)
Saldo a Favor del Contribuyente	\$ 5,605.10
Anticipo para próximo año	\$ 63,399.56

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

M. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Constituye principalmente gastos de personal.

Los gastos de ventas representan el 10.80% sobre el total de gastos y el 10.38% sobre los ingresos.

Adicionalmente los gastos administrativos representan el 3.17% sobre el total del gastos y el 3.05% sobre los ingresos.

N. EVENTOS SUBSECUENTES

Arrocera la Palma (ARROZPALMA) Cia. Ltda. con fecha 4 de Enero del 2010, según notificación N.- RLS-STROCEC10-00011 de parte del Servicio de Rentas Internas y resolución N.- NAC-GCORCECO9-00033, es considerada como Contribuyente Especial.

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 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes (Diciembre del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
