

ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS**

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A la Junta General de Socios de****ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.****Introducción:**

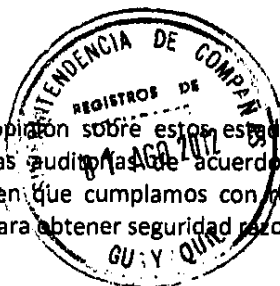
1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 Y 2010, y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



2

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



AUDITING & TAXES C. LTDA.

AUDITORES EXTERNOS

SC RNAE – 2 No.769



Guayaquil, julio 10 del 2012

ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2011</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2010</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	5	781.578	323.648
Activos Financieros Mantenidos hasta su vencimiento	6	1.801.744	3.007.803
Inventarios	7	21.751	16.496
Activos por Impuestos Corrientes	8	9.103	5.605
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.614.176	3.353.552
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades de Inversión	10	92.081	0
Activos por Impuestos Diferidos	11	<u>1.534</u>	<u>0</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>6.339.702</u>	<u>4.722.092</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	12	3.905.821	3.826.705
Beneficios a Empleados	13	15.896	47.827
Impuestos por Pagar y Participaciones	14	81.798	58.011
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.003.515	3.932.543

⁴
PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	15	236.335	424.488
Beneficios a Empleados	16	<u>12.097</u>	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>248.432</u>	<u>424.488</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.251.947</u>	<u>4.357.031</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	17	6.400	6.400
Reserva Legal		12.714	12.714
Resultados Acumulados por Adopción NIIF		1.321.618	0
Revalorización por Efecto NIIF		124.095	0
Utilidades Acumuladas		345.947	143.157
Resultados del Ejercicio		<u>276.981</u>	<u>202.790</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.087.755</u>	<u>365.061</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.339.702</u>	<u>4.722.092</u>

ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>(US dólares)</u>
		2011	2010
INGRESOS			
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE ARROZ		<u>11.530.916</u>	<u>8.314.781</u>
TOTAL DE INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		11.530.916	8.314.781
COSTOS			
COSTO DE VENTAS ARROZ		9.417.839	6.901.684
COSTOS OPERACIONALES		1.575.256	872.631
GANANCIA BRUTA		537.821	540.465
OTROS INGRESOS		44.808	89.635
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		116.209	256.013
GASTOS FINANCIEROS		30.202	51.374
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		436.217	322.713
PARTICIPACION A EMPLEADOS	19	(65.433)	(48.407)
IMPUESTO A LA RENTA	19	<u>(93.804)</u>	<u>(71.516)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		276.980	202.790

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	Capital Social	Reservas	Resultados				Total Patrimonio
	Legal	Revalorización NIIF	Resultado Acumulado Adopción NIIF	Del ejercicio anterior	Del ejercicio actual		
(US dólares)							
Saldos a diciembre 31 del 2010	6.400	12.714	0	0	143.157	202.790	365.061
Ajustes NIIF			124.096	1.321.618			1.445.714
Transferencia a Resultados Acumulados					202.790	(202.790)	0
Utilidad neta del ejercicio (Nota 19)						<u>276.981</u>	<u>276.981</u>
Saldos a diciembre 31 del 2011	<u>6.400</u>	<u>12.714</u>	<u>124.096</u>	<u>1.321.618</u>	<u>345.947</u>	<u>276.981</u>	<u>2.087.756</u>

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	(US dólares)
	2011
UTILIDAD DEL EJERCICIO	276.981
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Impuesto a la renta	93.804
Participación a empleados	65.433
Provisiones	12.097
Depreciaciones	<u>135.425</u>
Subtotal	583.740
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Aumento en Inversiones	(40.447)
Disminución en cuentas por cobrar	1.241.474
Disminución en inventarios	(5.255)
Aumento en cuentas por pagar	79.116
Disminución en beneficios a empleados	(28.761)
Disminución en participación e impuestos	<u>(41.646)</u>

Subtotal	1.204.481
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.788.221</u>
 FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	<u>(1.142.138)</u>
Efectivo utilizado por Actividades de Inversión	(1.142.138)
 FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pagado Obligaciones a Largo Plazo	<u>(188.153)</u>
Efectivo utilizado por Actividades de Financiamiento	(188.153)
Aumento neto de Efectivo	457.930
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>323.648</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	781.578

ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****1. INFORMACION GENERAL**

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 2011, 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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 21 de abril del 2012 y 11 de junio del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 **Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras**, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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 a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas internacionales de información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo

Comprenden el efectivo disponible y los importes mantenidos en cuentas corrientes bancarias de la compañía.

2.4 Activos financieros

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.4.2), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.3 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos

y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ITEM</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificaciones	10
Maquinarias y Equipos Agrícolas	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.8 Gastos

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

2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en la que la compensación sea requerida o permitida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

En enero 17 del 2012, la Compañía presentó a la Superintendencia de Compañías del Ecuador el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el R.O. No.498 de diciembre 31 del 2008, modificada por la Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Suplemento del R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009.

El Cronograma de Implementación fue aprobado por la Junta General de Socios de la Compañía en Diciembre 17, 2011. Los estados financieros de la Compañía ajustados a NIIF al 1 de enero del 2011 (extracontables) correspondiente al período de transición, fueron incluidos en la información presentada a la Superintendencia de Compañías, así como el compromiso de presentar bajo NIIF en diciembre del 2011, los ajustes necesarios para la conversión a las referidas normas.

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (julio 10 del 2012), los efectos a ser registrados contablemente por la Compañía el 1 de enero del 2011 y que están relacionados con los ajustes a NIIF en el período de implementación, han sido determinados por la Compañía y aprobados por parte de la Gerencia General.

Las normas contables aplicadas por la Compañía fueron las siguientes:

NIIF No. 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

NIC No. 1: Presentación de estados financieros

NIC No. 2: Inventarios

NIC No. 7: Estado de flujos de efectivo

NIC No. 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

NIC No. 10: Hechos posteriores a la fecha del balance

NIC No. 12: Impuesto sobre las ganancias

NIC No. 16: Propiedad, planta y equipo

NIC No. 19: Beneficios a los empleados

NIC No. 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

NIC No. 40: Propiedad de inversión

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo,

los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de efectivo hasta su vencimiento es como sigue:

	2011	2010
	(Dólares)	
Caja Chica		1,501
Bancos locales	<u>781,578</u>	<u>322,147</u>
Total	781,578	323,648

Al 31 de diciembre del 2011, representan importes en el Banco Internacional y Banco Pichincha por \$ 522,415.20 y \$259,162.74 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2010, representan importes en el Banco Internacional y Banco Pichincha por \$ 211,972.09 y \$110,175.50 respectivamente y a efectivo disponible en el fondo de caja chica.

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Un resumen de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento es como sigue:

	2011	2010
	(Dólares)	
Inversiones Temporales	1,514,020	1,473,573
Cuentas por Cobrar	<u>287,724</u>	<u>1,534,230</u>
Total	1,801,744	3,007,803

INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2011, está representada como sigue:

INVERSIONES	2011	2010
Banco Internacional	810,364	540,289
Banco del Pichincha	540,289	769,916
Banco Territorial	<u>163,367</u>	<u>163,368</u>
TOTAL	1,514,020	1,473,573

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, representan importes pendientes de cobro por \$299,361.36 menos una provisión para cuentas incobrables de \$11,637.41

7. INVENARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	2011	2010
(Dólares)		
Inventarios	<u>21,751</u>	<u>16,496</u>
Total	21,751	16,496

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

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	2011	2010
		(Dólares)
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	9,103	5,605

9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el

	2011	2010
		(Dólares)
Terrenos	1,818,410	561,908
Construcciones en curso	315,099	0
Edificaciones	147,389	147,390
Muebles y Enseres	381	381
Maquinarias y Equipos Agrícolas	1,610,568	827,657
Vehículos	112,610	76,325
Equipos de Computación	<u>980</u>	<u>980</u>

Subtotal	4,005,437	1,614,641
Menos: Depreciación acumulada	<u>(381,526)</u>	<u>(246,101)</u>
Importaciones en Tránsito	<u>8,000</u>	<u>0</u>
Total	3,631,911	1,368,540

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2011	2010
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	1,368,540	976,385
Más: Adquisiciones	1,142,138	496,894
Más: Revaluación	1,256,658	0
Menos: Cargo anual de depreciación	(135,425)	(104,739)
Saldos al final del año	3,631,911	1,368,540

10. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2011, representa terreno de propiedad de la Compañía ubicado en el centro agrícola, en el centro de la ciudad de Samborombón, que no está en uso y que fue valuado a valor de mercado en el año 2011. Un detalle del movimiento de la propiedad de inversión es el siguiente:

	2011	2010
Saldos al inicio del año	156	0
Más: Incremento por valuación del terreno	<u>91,924</u>	<u>0</u>
Saldos al final del año	92.080	0
	(Dólares)	

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Durante el año 2011, el movimiento del activo por impuesto diferido fue el siguiente:

	2011
	(Dólares)
Ajuste NIIF período de transición	1,534
Más: Incremento, 2011	0
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,534

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	2011	2010
	(Dólares)	
Proveedores	3,905,044	3,826,705
Rol de Pagos	777	0
Total	3,905,821	3,826,705

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	2011	2010
	(Dólares)	
Decimo Tercer Sueldo	1,173	3,348
Decimo Cuarto Sueldo	11,412	34,435
Fondo de Reserva	110	478
Aportes al IESS	3,201	9,566
Total	15,896	47,827

14. IMPUESTOS POR PAGAR Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta este rubro de la siguiente manera

	2011	2010
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	14,835	9,604
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	1,530	
Participación Trabajadores	<u>65,433</u>	<u>48,407</u>
Total	81,798	58,011

15. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, representa deuda con el Banco Internacional como sigue:

	2011	2010
Banco Internacional	236,335	408,784
Banco del Pichincha	<u>0</u>	<u>15,704</u>
Total	236,335	424,488

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	2011	2010
	(Dólares)	
Jubilación patronal	9,552	0
Indemnización por desahucio	<u>2,545</u>	<u>0</u>
Total	12,097	0

Estas provisiones fueron constituidas en el año 2011 considerando los beneficios proyectados. Los principales supuestos aplicados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- 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%

18. 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 socios.

19. IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación al 31 de diciembre del 2011 entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se detalla a continuación:

	31 de Diciembre del 2011
Utilidad contable del ejercicio	\$ 436,217
Participación Trabajadores	(65,433)
Gastos no deducibles	20,064
Incremento empleados nuevos (No aplica)	(0.00)
Incremento empleados discapacitados	(0.00)
Utilidad gravable	390,848
24% Impuesto a la Renta	93,804
Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(69,400)
Impto. a la Rta. Mayor que anticipo	24,404
Saldo anticipo pendiente de pago	58,561
Ret. Fte realizadas en ejercicio fiscal	(86,463)
Crédito tributario años anteriores	(5,605)
Saldo a Favor del Contribuyente	\$ 9,103
Anticipo para próximo año	\$ 96,882

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2011 y el 21 de abril del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 22 de abril de 2012.