

**ARROCERA LA PALMA  
(ARROZPALMA) CIA. LTDA.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y  
2011**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de  
ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, el correspondiente Estado de Resultado, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

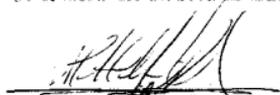
Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

## Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **ARROZERA LA PALMA (PARROQUIALVA) CIA. LTDA.** el 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los *Normas y Prácticas de Contabilidad* establecidas en el Ecuador.

### Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.  
S.C. RNAE 2 No.765

Julió 30 del 2013

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

| Diciembre 31,                                       | NOTAS | 2011             | 2012             |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Activos</b>                                      |       |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                            |       |                  |                  |
| Bancos  | 4     | 781.578          | 257.067          |
| Inversiones Financieras                             | 5     | 1.514.020        | 2.703.656        |
| Cuentas por cobrar                                  | 6     | 287.724          | 256.278          |
| Impuestos   | 7     | 9.103            | -                |
| Inventarios   | 8     | <u>21.751</u>    | <u>56.006</u>    |
| <b>Total activo corriente</b>                       |       | 2.614.176        | 3.273.007        |
| Activo Fijo   | 9     | 3.631.911        | 4.609.435        |
| Otros activos                                       | 10    | 93.615           | 93.615           |
| <b>Total Activo</b>                                 |       | <u>6.339.702</u> | <u>7.976.057</u> |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>      |       |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                            |       |                  |                  |
| Obligaciones Bancarias                              | 11    | 236.335          | 114.825          |
| Cuentas por pagar                                   | 12    | 3.987.150        | 4.993.355        |
| Impuestos   | 7     | <u>16.365</u>    | <u>4.148</u>     |
| <b>Total pasivo corriente</b>                       |       | 4.239.850        | 5.112.328        |
| Beneficios sociales Largo plazo                     |       | <u>12.096</u>    | <u>12.096</u>    |
| <b>Total Pasivo</b>                                 |       | 4.251.946        | 5.124.424        |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>               |       |                  |                  |
| Capital   |       | 6.400            | 6.400            |
| Reserva legal                                       |       | 12.714           | 12.714           |
| Revalorización por efecto NIIF                      |       | 124.096          | 124.096          |
| Resultados Acumulados por Adopción de NIIF          |       | 1.321.618        | -                |
| Resultados Acumulados                               |       | 345.947          | 2.449.143        |
| Resultados del Ejercicio                            |       | 276.981          | 259.280          |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>          |       | <u>2.087.756</u> | <u>2.851.633</u> |
| <b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b> |       | <u>6.339.702</u> | <u>7.976.057</u> |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

|  | <u>2011</u>         | <u>2012</u>        |
|--|---------------------|--------------------|
| Ventas netas   | 11.530.916          | 8.642.070          |
| Costo de ventas  | <u>(10.993.095)</u> | <u>(6.090.956)</u> |
| Utilidad Bruta   | 537.821             | 2.551.114          |
| Gastos de administración   | (159.237)           | (427.855)          |
| Gastos de Ventas   | (116.209)           | (1.670.250)        |
| <b>Utilidad en operación</b>   | 262.375             | 453.009            |
| <b>Otros gastos e ingresos:</b>  |                     |                    |
| <b>Gastos financieros, netos</b>   |                     |                    |
| Intereses corrientes   |                     | (6.951)            |
| Gastos bancarios e intereses   | (30.202)            | (41.398)           |
| Otros ingresos   | 44.808              | 14.355             |
| <b>Utilidad antes de Participación de Utilidades e Impuesto a la Renta</b> | 276.981             | 419.015            |
| Provisión para participación a trabajadores                                |                     | (62.852)           |
| Provisión para Impuesto a la renta   |                     | (96.883)           |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>   |                     | 259.280            |

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.  
Estado de Evolución del  
Patrimonio

(Expresado en  
dólares)

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

|   | Capital | Legal  | Reservas<br>Ajuste NIIF | Resultado<br>Acumulado<br>Adopción de<br>NIIF | Ejercicio<br>Anterior | Resultados<br>Ejercicio<br>Actual | Total<br>Patrimonio |
|---|---------|--------|-------------------------|---|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2011                     | 6.400   | 12.714 | 124.096                 | 1.321.618                                     | 345.947,00            | 276.981                           | 2.087.758,00        |
| Ajustes   |         |        |                         |   | 504.597,00            |                                   |                     |
| Transferencia de Resultado Acum. por Adopción de NIIF |         |        |                         | (1.321.618)                                   | 1.321.618             |                                   |                     |
| Transferencia a Resultados Acumulados                 |         |        |                         |   | 276.981,00            | (276.981,00)                      |                     |
| Resultado del ejercicio                               |         |        |                         |   |                       | 419.015                           |                     |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012                     | 6.400   | 12.714 | 124.096                 | -   | 2.448.143             | 419.015                           | 3.011.368           |

ARROCERA LA  
PALMA  
(ARROZPALMA) CIA.  
L.TDA.  
Estado de Flujos de  
Efectivo  
(Expresado en dólares)

| Año terminado en Diciembre 31.   | 2011               | 2012               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>                  |                    |                    |
| Efectivo recibido de clientes  | 11.530.916         | 8.642.070          |
| Efectivo recibido por otros ingresos   | 44.808             | 14.355             |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                    | (8.303.505)        | (6.472.325)        |
| Interes y gastos bancarios   | 30.202             | (48.349)           |
|  | <u>3.302.421</u>   | <u>2.135.751</u>   |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>               |                    |                    |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de Inversión:</b>                   |                    |                    |
| Adiciones de Activo fijo   | (1.142.318)        | (1.600.872)        |
| Bajas de Otros activos   |                    | 9.103              |
|  | <u>(1.142.318)</u> | <u>(1.591.769)</u> |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de Inversión</b>               |                    |                    |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>              |                    |                    |
| Prestamos recibidos  |                    | 121.510            |
| Pago de prestamos  | (188.153)          |                    |
|  | <u>(188.153)</u>   | <u>121.510</u>     |
| <b>Efectivo neto provisto/utilizado en las actividades de financiamiento</b> |                    |                    |
| <b>Efectivo en Caja - Bancos e inversiones temporales:</b>                   |                    |                    |
| Aumento neto de efectivo   | 1.971.950          | 665.492            |
| Efectivo al inicio del periodo   | 323.648            | 2.295.231          |
|  | <u>2.295.598</u>   | <u>2.960.723</u>   |
| <b>Efectivo al final del periodo</b>   |                    |                    |

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA)  
CIA. LTDA.  
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo  
Neto  
Provisto por las Actividades de Operación  
(Expresada en dólares)

| <u>Año terminado en Diciembre 31.</u>  | <u>2.011</u>     | <u>2.012</u>     |
|--|------------------|------------------|
| Utilidad Neta del Ejercicio  | 276.981          | 259.280          |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br>provisto por actividades de operación: |                  |                  |
| Gasto de depreciación de activos fijos   | 135.425          | 189.151          |
| Provisión para Jubilación y desahucio  | 12.096           | 12.096           |
| Provisión para Participación a trabajadores  |                  | 62.852           |
| Provisión para Impuesto a la Renta   |                  | 96.883           |
| Cambios en activos y pasivos operativos:   |                  |                  |
| Aumento en Inversiones   | -40.447          |                  |
| Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar  | 1.241.474        | -39.674          |
| Aumento/Disminución en Inventarios   | -5.255           | -34.255          |
| Aumento/Disminución en Cuentas por pagar   | 1.682.147        | 1.589.418        |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b>3.302.421</b> | <b>2.135.751</b> |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**-fue constituida el 11 de diciembre del 2003 y Su actividad principal es el cultivo y Producción de Arroz que consiste en la siembra, plantada, secada y todos los procesos que intervengan en la producción del mismo.

Al año 2004 se inició el periodo de preparación de terrenos para la siembra de arroz cabe señalar que al 31 de diciembre del 2012 la compañía se encuentra con sembríos ya plantados.

**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) para las Pymes.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera 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 2012.

Los estados financieros de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha abril 14 del 2012 y abril 17 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 Sección 35 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. 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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, 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.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y el 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para las Pymes.

**i. Estimaciones y supuestos:**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

**Propiedad, planta y equipo:**

Adquirido para realizar las operaciones de alquiler, ingreso principal de la empresa, comprende las edificaciones y mobiliario. Su depreciación se la maneja bajo el método de línea recta.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

**Cuentas por cobrar comerciales, locales y otras cuentas por cobrar.**- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- El valor en libros del activo 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. 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.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

**Pasivos Financieros**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

**Impuestos**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA.LTDA.** tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

**Beneficios a empleados**

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

**Ingresos financieros-** Los ingresos financieros son reconocidos en base al método del devengado, los cuales se provisionan a medida que se reconoce el ingreso devengado en base a la tasa de interés simple que conlleva cada instrumento financiero que se reconoce en resultados.

**Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función del método del devengado.

**Modificaciones e incorporación de nuevas normas financieras**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

|  | <u>NIIF</u> | <u>Vigencia</u> |
|--|-------------|-----------------|
| Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones -<br>Transferencias de activos financieros      |             | Julio 1, 2011   |
| NIIF 9 Instrumentos financieros  |             | Enero 1, 2013   |
| NIIF 10 Consolidación de estados financieros                                       |             | Enero 1, 2013   |
| NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos   |             | Enero 1, 2013   |
| NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades                               |             | Enero 1, 2013   |
| NIIF 13 Medición del valor razonable   |             | Enero 1, 2013   |
| Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral              |             | Julio 1, 2012   |
| Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos -<br>Recuperación de activos subyacentes |             | Enero 1, 2012   |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados                                |             | Enero 1, 2013   |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) Estados financieros separados                         |             | Enero 1, 2013   |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos         |             | Enero 1, 2013   |

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

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

Mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

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

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la Sección 35, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

**A. Las principales excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía, son las siguientes:**

- a) **Estimaciones.**- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueron requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA.LTDA.**no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

- b) **Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.**- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la Sección 11 y 12 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF):  
Continuación**

Transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA.LTDA.** aplicará esta excepción obligatoria en el reconocimiento inicial de sus activos y pasivos financieros por efectos de aplicación a NIIF.

**Conciliación del patrimonio entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Al cierre del año 2012 la empresa no ha realizado las conciliaciones requeridas por la superintendencia de compañías, luego del estudio preliminar realizado de acuerdo a la administración sólo se requerirá ajustes por provisiones sociales bajo la NIC 19.

**4. BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a:

| <u>Diciembre 31,</u> | <u>2011</u>    | <u>2012</u>    |
|----------------------|----------------|----------------|
| Banco Internacional  | 522,415        | 82,067         |
| Banco del Pichincha  | 259,163        | 133,245        |
| Banco de Guayaquil   | -              | 41,755         |
| <b>Total</b>         | <b>781,578</b> | <b>257,067</b> |

No existen restricciones de ningún tipo sobre los fondos disponibles.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****5. INVERSIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a:

| <b>Diciembre 31,</b>                 | <b>2011</b>      | <b>2012</b>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Póliza Acumulado Banco. Pichincha    | 810,364          | 1,000,000        |
| Póliza Acumulado Banco Internacional | 540,289          | 1,540,289        |
| Póliza Acumulado Banco Territorial   | 163,367          | 163,367          |
| <b>Total</b>                         | <b>1,514,020</b> | <b>2,703,656</b> |

Inversiones con vencimiento al 31 de Enero del 2013

**6. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

| <b>Diciembre 31,</b>             | <b>2011</b>    | <b>2012</b>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Cientes</b>                   |                |                |
| Agricultores fomentos            | 299,361        | 265,315        |
| Provisión de cuentas incobrables | (11,637)       | (11,637)       |
| Empleados                        |                | 2,600          |
| <b>Total</b>                     | <b>287,724</b> | <b>256,278</b> |

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****7. IMPUESTOS:****IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

Los activos por impuestos corrientes fueron utilizados para compensar el pago del impuesto a la Renta del ejercicio 2012 .

**Pasivos por impuestos corrientes**

| <b>Diciembre 31,</b>   | <b>2011</b>   | <b>2012</b>  |
|------------------------|---------------|--------------|
| Retención en la fuente | 16.365        | 4.148        |
| <b>Total</b>           | <b>16.365</b> | <b>4.148</b> |

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 22% a partir del año 2013.

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2011</b>   | <b>2012</b>   |
|----------------------|---------------|---------------|
| Inventario           | 21.751        | 56.006        |
| <b>Total</b>         | <b>21,751</b> | <b>56,006</b> |

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****9. ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

| <u>Diciembre 31,</u>              | <u>2011</u>      | <u>2012</u>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>No depreciable</b>             |                  |                  |
| Terrenos                          | 561,908          | 567,881          |
| Construcciones en curso           | 315,099          | 458,050          |
| Terrenos(Revaluación)             | 1,256,502        | 1,256,658        |
|                                   | <u>2,133,509</u> | <u>2,282,589</u> |
| Importacion en transito           | 8,000            |                  |
| <b>Depreciable</b>                |                  |                  |
| Edificio                          | 147,390          | 147,390          |
| Muebles y enseres                 | 381              | 381              |
| Maquinarias                       | 1,610,568        | 2,560,422        |
| Vehiculos                         | 112,610          | 187,510          |
| Equipos de computación y software | 979              | 1,820            |
| Depreciación acumulada            | 4,013,437        | 5,180,112        |
|                                   | (381,526)        | (570,677)        |
| <b>Total</b>                      | <u>3,631,911</u> | <u>4,609,435</u> |

**10. OTROS ACTIVOS**

El detalle de las cuentas se presenta a continuación:

| <u>Diciembre 31,</u>               | <u>2011</u>   | <u>2012</u>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Otros activos no corrientes</b> |               |               |
| Impuesto diferidos                 | 1,534         | 1,534         |
| <b>Propiedad de inversión</b>      |               |               |
| Terrenos Costo (a)                 | 156           | 156           |
| Terrenos (Revaluación)             | 91,925        | 91,925        |
| <b>Total</b>                       | <u>93,615</u> | <u>93,615</u> |

- (a) Constituye terreno ubicado en Km. Vía La Aurora La Puntilla, el mismo que no presta un servicio en la operación de la Empresa.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

El detalle de las cuentas se presenta a continuación:

| <u>Diciembre 31,</u>    | <u>2011</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Banco Internacional (1) | 236,335        | 114,825        |
| <b>Total</b>            | <b>236,335</b> | <b>114,825</b> |

(1) Préstamo bancario que devenga una tasa de interés del 8,5% con vencimiento al 17 de Mayo del 2013

**12. CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las cuentas se presenta a continuación:

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Proveedores Locales:</b>            |                  |                  |
| Varios                                 | 3.905.821        | 3.125.464        |
| Caldemon Insumos                       |                  | 1.737.972        |
| <b>Socios: (a)</b>                     |                  | 6.129            |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>        |                  |                  |
| Provisión Participación a Trabajadores |                  | 62.852           |
| Provisión impuesto a la renta          |                  | 25.761           |
| Obligaciones I.E.S.S.                  | 3.311            | 4.728            |
| Provisiones de Beneficios sociales     | 78.018           | 30.449           |
| <b>Total</b>                           | <b>3.987.150</b> | <b>4.993.355</b> |

(a) Constituyen préstamos de socios que no devengan intereses, como tampoco se ha determinado una fecha de vencimiento de pago.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****13. CAPITAL SOCIAL**

Está constituido al 31 de diciembre del 2012 por 4.400.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 2 dólar cada una

| <u>Accionista</u>         | <u>No. Acciones</u> | <u>Total</u> | <u>%</u> |
|---------------------------|---------------------|--------------|----------|
| Franklin Calderón Moncada | 457                 | 914          | 14.28    |
| Gabriel Calderón Moncada  | 457                 | 914          | 14.28    |
| Jorge Calderón Moncada    | 457                 | 914          | 14.28    |
| Julio Calderón Moncada    | 458                 | 916          | 14.31    |
| Luis Calderón Moncada     | 457                 | 914          | 14.28    |
| Perfecto Calderón Moncada | 457                 | 914          | 14.28    |
| Transito Calderón Moncada | 457                 | 914          | 14.28    |
| <b>TOTAL</b>              | <b>3200</b>         | <b>6400</b>  |          |

**14. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**15. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

A la fecha de emisión de nuestro informe, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

Los periodos que están sujetos a revisión fiscal son desde el año 2010 hasta el 2012, puesto que desde el 2009 hacia periodos anteriores, ya caducó la facultad determinadora del SRI.

De acuerdo a la normativa vigente la tarifa de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 son del 23% y 24% respectivamente, hasta llegar al 22% a partir del 2013.

**ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.IC1.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2012

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- reportados en las notas 5, 11 y 13.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 30 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.