

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS • AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes	2 - 4
---	-------

Estados Financieros:

Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas explicativas a los estados financieros	10 - 25

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
Guayaquil - Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Otra cuestión

Nuestro informe sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, emitido en abril 25 de 2017, incluyó fundamentos para una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2017.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 - 769

Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

Guayaquil, abril 11 del 2018

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

		2017	2016
ACTIVO	NOTAS	(US dólares)	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	3	529.202	506.200
Inversiones corrientes	4	2.220.738	1.884.107
Cuentas por Cobrar	5	665.750	377.947
Impuestos	6	66.825	49.156
Inventario	7	1.310.437	1.470.548
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.792.952	4.287.958
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	8	8.376.770	8.495.243
Propiedades de inversión	9	139.708	139.708
Otros activos no corrientes	10	1.534	1.534
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8.518.012	8.636.485
TOTAL DE ACTIVO		13.310.964	12.924.443
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Impuestos	6	3.930	4.995
Cuentas por Pagar	11	8.981.697	8.205.122
Provisiones Acumuladas por Pagar	12	65.696	52.661
Obligaciones Financieras	13	21.282	709.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.072.605	8.971.778
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones Acumuladas por Pagar	12	12.097	12.097
Cuentas por pagar Accionistas	14	149.199	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		161.296	12.097
TOTAL PASIVOS		9.233.901	8.983.875
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	15	6.400	6.400
Reserva legal	16	12.714	12.714
Superávit por revaluación		97.131	97.131
Resultados adopción NIIF por primera vez		1.348.583	1.348.583
Resultados acumulados		2.475.740	2.339.244
Resultado del Ejercicio		136.495	136.496
TOTAL PATRIMONIO		4.077.063	3.940.568
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.310.964	12.924.443


Gabriel Calderón Moncada
Gerente General


CPA. Lourdes Sánchez F.
Contador

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

<u>INGRESOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS LOCALES	17	7.704.914	10.225.088
OTROS INGRESOS		<u>71.476</u>	<u>125.298</u>
TOTAL INGRESOS		7.776.390	10.350.386
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	18	5.100.344	7.564.953
GASTOS OPERACIONALES		<u>2.445.926</u>	<u>2.489.577</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		7.546.270	10.054.530
UTILIDAD DEL EJERCICIO		230.120	295.856
PARTICIPACION TRABAJADORES		(34.518)	(44.378)
IMPUESTO A LA RENTA		(59.107)	(114.982)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>136.495</u>	<u>136.496</u>


Gabriel Calderón Moncada
Gerente General


CPA. Lourdes Sánchez F.
Contador

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	Resultados Acumulados						Total Patrimonio
	Capital Social	Reserva Legal	Superavit por Revaluación (NEC)	Adopción por primera vez NIIF (US dólares)	Utilidades Acumuladas	Utilidad del ejercicio, neto	
Saldos al 1 de enero del 2016	6,400	12,714	97,131	1,348,583	1,993,313	345,931	3,804,072
• Transferencia a utilidades no distribuidas							
• Utilidad neta del ejercicio actual					345,931	(345,931)	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>6,400</u>	<u>12,714</u>	<u>97,131</u>	<u>1,348,583</u>	<u>2,339,244</u>	<u>136,496</u>	<u>3,940,568</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	6,400	12,714	97,131	1,348,583	2,339,244	136,496	3,940,568
• Transferencia a utilidades no distribuidas							
• Utilidad neta del ejercicio actual					136,496	(136,496)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>6,400</u>	<u>12,714</u>	<u>97,131</u>	<u>1,348,583</u>	<u>2,475,740</u>	<u>136,495</u>	<u>4,077,063</u>


Gabriel Calderón Moncada
Gerente General


CPA Lourdes Sánchez F.
Contador

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo recibido de clientes		7.088.058	10.296.911
Efectivo recibido por otros ingresos		38.276	125.298
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(5.817.846)	(11.042.360)
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de operación		<u>1.308.488</u>	<u>(620.151)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipos	8	(410.337)	(327.044)
Cobro/Adquisición de certificado de depósito y póliza, neto		<u>(336.630)</u>	<u>1.292.996</u>
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de inversión		<u>(746.967)</u>	<u>965.952</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Pagos y/o Adquisición de Préstamo bancario, neto		(687.718)	(140.703)
Préstamos de accionistas		<u>149.199</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(538.519)</u>	<u>(140.703)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes		23.002	205.098
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>506.200</u>	<u>301.102</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<u>529.202</u>	<u>506.200</u>


 Gabriel Calderón Moncada
 Gerente General


 CPA. Lourdes Sánchez F.
 Contador

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

		(US dólares)	
	NOTAS	2017	2016
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO		230.120	295.856
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Depreciaciones	8	528.810	511.002
Provisión de beneficios sociales, neto de pagos		13.035	18.372
Otros ajustes y/o reclasificaciones		0	1.656
Subtotal		771.965	826.886
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales		(664.970)	75.563
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar		14.914	(3.740)
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores		362.253	(61.943)
(Incremento) Disminución en inventario		160.110	(1.470.547)
(Incremento) Disminución en otros activos		38.206	(54.216)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		785.745	247.335
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(115.357)	(102.467)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados		(44.378)	(80.112)
Incremento (Disminución) en anticipo de clientes		0	3.090
Subtotal		536.523	(1.447.037)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.308.488	(620.151)


Gabriel Calderón Moncada
Gerente General


CPA. Lourdes Sánchez F.
Contador

Ver 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 2017 Y 2016

Descripción del negocio y objeto social

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 2017, la compañía se encuentra con sembrío ya plantado. En el año 2004 se inició 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.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.6.DSC.010 y SC.Q.ICLCPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, para determinar si habrá o no impactos con respecto de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2018.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2017: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estuvieron a partir del 1 de enero del 2017, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Flujo de efectivo

Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determinará la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Cuentas y documentos por Cobrar

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios de producto terminado, productos en proceso, y materiales y suministros a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

"Impuesto a las Ganancias" Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 firmado por el señor Presidente de la República, con fecha noviembre 20, del 2017, se estipula para las personas naturales, sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad y sociedades, ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el periodo fiscal 2017, de la siguiente manera:

- a) Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$ 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%.
- b) Las que tienen ventas de hasta US\$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- c) Las que poseen ventas por más de US\$ 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades es de 22%, sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Si la tarifa es compuesta, es decir hay utilidades gravadas con el 22% y otras utilidades con el 25%, el impuesto causado es la sumatoria de ambas, y en el caso de reducción de tarifa por reinversión de utilidades, se debe primero calcular la tarifa efectiva y ahí aplicar la reducción de 10 puntos porcentuales para determinar la tarifa de reinversión.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional; la Compañía registra sus provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Costos de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la compra de semilla y de químicos que son directamente atribuibles al inventario.

Gastos de administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

•

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	0,20

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. (Continuación)

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformada por el efectivo depositado en las cuentas corrientes de los Bancos Internacional, Pichincha y Guayaquil por un total de US\$ 529.202 (US\$ 506.200 en el 2016).

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

4. INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformada por inversiones en póliza y certificado en el Banco Internacional, Pichincha y Pacífico por US\$ 2.220.737 (US\$ 1.884.107 en el 2016).

	<u>2017</u>
<u>Banco Internacional</u>	
4 certificados de depósitos a 1 año plazo, con tasa de interés del 4.40% y 5.85%	1,338.009
<u>Banco Pichincha</u>	
1 certificados de depósitos a 182 días plazo, con tasa de interés del 5.50%	800.000
<u>Banco Pacífico</u>	
1 certificados de depósitos a 178 días plazo, con tasa de interés del 3.75%	82.729
Total	<u>2,220.738</u>

Las inversiones en el Banco Internacional se encuentran garantizando los préstamos obtenidos en el mismo Banco (ver nota 13).

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformada como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cientes</u>		
Cientes No Relacionados (1)	665.750	780
Anticipos y préstamos a empleados	0	14.914
Anticipo a proveedores (2)	0	362.253
Subtotal	665.750	377.947
(-) Provisión para cuentas incobrables	(0)	(0)
Total	665.750	377.947

(1) **Cientes no relacionados.** - Al 31 de diciembre del 2017, representan facturas pendientes de cobro a varios clientes por la venta de arroz.

(2) **Anticipo a proveedores.** - En el 2016 correspondían a valores entregados como anticipo para compra de terreno.

6. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:	(US dólares)	
Crédito tributario IR	66.813	49.156
Otros	12	0
Total	<u>66.825</u>	<u>49.156</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del IR	2.456	3.616
Retenciones en la fuente del IVA	1.474	1.379
Total	<u>3.930</u>	<u>4.995</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

6. IMPUESTOS (Continuación...)

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por el periodo que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	230.120	295.856
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	(34.518)	(44.378)
(+) Gastos no Deducibles		<u>16.210</u>	<u>148.154</u>
Utilidad gravable		211.812	399.632
Impuesto a la renta causado 22%		<u>46.599</u>	<u>87.919</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2017 (declaración de impuesto a la renta año 2016)		96.902	114.982
Anticipo de IR determinado año 2017 > Impuesto a la renta causado		(96.902)	(114.982)
Exoneración 40% del saldo del anticipo D.E. 210 (94.487,41 x 40% = 37.794,96)		<u>37.795</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta a pagar neto	(C)	<u>59.107</u>	(114.982)
Utilidad neta (A-B-C)		<u>136.495</u>	<u>136.496</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión para impuesto a la renta	(96.902)	(114.982)
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del año	74.350	94.488
(-) Anticipo de IR pagado	2.414	67.767
(-) Crédito tributario I.R. año anterior	49.156	1.883
(-) Exoneración del 40% D.E. 210	<u>37.795</u>	<u>0</u>
Saldo a favor - Crédito tributario IR	<u>66.813</u>	<u>49.156</u>

7. INVENTARIO

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituyen compra de arroz que se realizaron a pequeños comerciantes.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformada como sigue:

— COSTO —	Saldo Dic 31, 2016	Adiciones,	Saldo Dic 31, 2017
Terreno	3.919.457	0	3.919.457
Terreno revaluación	1.256.658	0	1.256.658
Edificios	147.390	0	147.390
Maquinarias (1)	4.717.710	182.648	4.900.358
Equipo de computación	3.230	5.062	8.292
Muebles y enseres	380	0	380
Vehículos (1)	521.966	80.288	602.254
Equipos de Oficina	1.262	0	1.262
Obras en proceso	129.863	142.339	272.202
Subtotal	10.697.916	410.337	11.108.253
(-) Depreciación acumulada	(2.202.673)	(528.810)	(2.731.483)
Totales	<u>8.495.243</u>	<u>(118.473)</u>	<u>8.376.770</u>

(1) En el año 2017 la compañía adquirió dos maquinarias tales como: máquina empacadora de granos - formadora - armadora de bolsas - banda transportadora y quemador ciclónico de 4 cuerpos. También adquirió 3 vehículos.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está constituida por 1 casa tipo villa con una bodega dentro de un solar ubicado en la ciudad de Santa Rosa con un área de 434 metro cuadrado adquirida en el año 2015, adicionalmente existe otros terrenos de propiedad de la compañía ubicado en Km. Vía La Aurora La Puntilla, los mismos que no prestan un servicio en la operación de la Empresa.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representa US\$ 1.534 por activos por impuesto diferido por diferencias temporarias.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2017	2016
Proveedores no relacionados locales	8.934.274	8.148.528
Participación a Trabajadores	34.518	44.378
Otras Cuentas por Pagar	12.905	12.216
Total	<u>8.981.697</u>	<u>8.205.122</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

12. PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

<u>Corto plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales (13ro, 14to, Vacaciones)	<u>65.696</u>	<u>52.661</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Prov. Jubilación Patronal	9.552	9.552
Prov. Desahucio	<u>2.545</u>	<u>2.545</u>
Total	<u>12.097</u>	<u>12.097</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los beneficios sociales 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero de	52.661	34.290
(+) Provisiones	62.830	71.998
(-) Pagos	<u>(49.795)</u>	<u>(53.627)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de	<u>65.696</u>	<u>52.661</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a un (1) préstamo en el Banco Internacional realizado el 23 de mayo del 2017 por valor total de US\$ 50.000 con vencimiento el 18 de mayo del 2018 con una tasa de interés del 7.40% anual. Al 31 de diciembre del 2016 correspondían a préstamos por US\$ 709.000, con una tasa de interés del 9.11% anual, los cuales fueron cancelados.

	<u>2017</u>
Préstamo inicial	50.000
(-) Pagos realizados	<u>(28.718)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	<u>21.282</u>

Las obligaciones financieras están garantizadas con las inversiones en certificados que mantienen en el Banco Internacional (ver nota 4).

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a préstamos efectuados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por 3.200 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 2,00 dólares cada una, representadas de la siguiente manera.

<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
TOTAL	<u>3200</u>	<u>6.400</u>	

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

16. RESERVA LEGAL

El Art. 109 de la Ley de compañías indica que las compañías de responsabilidad limitada formaran un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la provisión para ésta reserva sobrepasa dicho porcentaje.

17. VENTAS LOCALES

Las ventas al 31 de diciembre 2017 y 2016, corresponde principalmente al arroz gallito, a continuación, se presenta el desglose de las ventas:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US\$ Dólar)</u>	
Arroz Gallito	5.729.812	8.804.224
Polvillo	397.798	624.667
Arrocillo	880.141	686.388
Arroz Crema	38.265	48.271
Arroz Fresco - grano largo	304.977	59.278
Arroz Amarillo	21.760	1.400
Arrocillo Negro	0	860
Arroz en cascara	25.000	0
Arroz Feron	229.515	0
Arroz el agricultor	36.407	
Arroz Samborondeño	24.024	
Maíz	17.215	0
TOTAL	<u>7.704.914</u>	<u>10.225.088</u>

18. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

El costo de venta y producción al 31 de diciembre 2017 y 2016, corresponde principalmente a la adquisición del arroz cascara, a continuación, se presenta el desglose de los costos:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US\$ Dólar)</u>	
Arroz Cascara	2.378.840	3.762.608
Sacos	212.966	225.246
Insumos Agrícolas	313.638	539.799
Aplicación de Productos Agrícolas	663.000	1.503.700
Desbroce de Terrenos	125.300	699.000
Desbroce de arroz	1.100	0
Preparación de terrenos	669.300	691.400
Arroz pilado	0	74.500
Aplicación de semilla	736.200	68.700
TOTAL	<u>5.100.344</u>	<u>7.564.953</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones Nos.: NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013, quedando establecido de la siguiente manera:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron los montos acumulados antes mencionados para presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como Informe Integral de Precios de Transferencia.

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están revelados en las notas 5, 11 y 14.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2017, 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.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2018 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos cortados al 31 de diciembre del 2017.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, con fecha 20 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
