

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 - 26

Abreviaturas utilizadas:

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

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

Informe del Auditor Independiente

Opinión

He auditado los estados financieros de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 mi 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 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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 mi informe. Soy independiente 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base razonable para mi opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de **ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha marzo 15 del 2019 emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros. El presente informe es comparativo, únicamente para efectos de presentación.

PCF. *auditor independiente*

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:

Mi 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 mi 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, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y realicé 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 mi 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.
- Obtuve 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.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluí 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, determiné 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. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi

PCF. *auditor independiente*

- informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evalué 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.

Me comuniqué 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 2019, será presentado por separado en el mes de julio del 2020, 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 2019.



CPA. PEDRO CRUZ FIGUEROA
AUDITOR EXTERNO
Registro SC-RNAE-No. 2-660

Guayaquil, marzo 19 del 2020

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	3	688.019	486.909
Inversiones corrientes	4	4.024.794	3.207.047
Cuentas por Cobrar	5	369.210	754.961
Impuestos	6	27.761	42.319
Inventario	7	0	63.256
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.109.784	4.554.492
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	8	10.082.361	8.167.013
Propiedades de inversión	9	139.708	139.708
Otros activos no corrientes		1.534	1.534
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10.223.603	8.308.255
TOTAL DE ACTIVO		15.333.387	12.862.747
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	11.093.165	8.396.361
Provisiones Acumuladas por Pagar	11	27.739	80.475
Impuestos	6	17.190	2.982
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.138.094	8.479.818
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones Acumuladas por Pagar	11	43.838	12.097
Cuentas por pagar Accionistas	12	0	280.424
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		43.838	292.521
TOTAL PASIVOS		11.181.932	8.772.339
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	6.400	6.400
Reserva legal	14	12.714	12.714
Resultados acumulados		4.071.294	4.057.949
Resultado del Ejercicio		61.047	13.345
TOTAL PATRIMONIO		4.151.455	4.090.408
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15.333.387	12.862.747
 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 2019 Y 2018**

(US dólares)			
<u>INGRESOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS LOCALES, netas	15	8.703.931	5.046.445
OTROS INGRESOS		<u>156.317</u>	<u>69.942</u>
TOTAL INGRESOS		8.860.248	5.116.387
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	16	(5.685.676)	(3.048.277)
GASTOS OPERACIONALES		<u>(2.950.202)</u>	<u>(1.929.238)</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(8.635.878)	(4.977.515)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		224.370	138.872
PARTICIPACION TRABAJADORES		(33.656)	(20.831)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(129.667)</u>	<u>(104.696)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>61.047</u>	<u>13.345</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 2019 Y 2018**

	Resultados Acumulados.....						
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación (NEC)	Adopción por primera vez NIIF	Utilidades Acumuladas	Utilidad del ejercicio, neta	Total Patrimonio
	(US dólares).....						
Saldos al 1 de enero del 2018	6.400	12.714	97.131	1.348.583	2.475.740	136.495	4.077.063
• Transferencia a utilidades no distribuidas					136.495	(136.495)	0
• Utilidad neta del ejercicio actual	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>13.345</u>	<u>13.345</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>6.400</u>	<u>12.714</u>	<u>97.131</u>	<u>1.348.583</u>	<u>2.612.235</u>	<u>13.345</u>	<u>4.090.408</u>
Saldos al 1 de enero del 2019	6.400	12.714	97.131	1.348.583	2.612.235	13.345	4.090.408
• Transferencia a utilidades no distribuidas					13.345	(13.345)	0
• Utilidad neta del ejercicio actual	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>61.047</u>	<u>61.047</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>6.400</u>	<u>12.714</u>	<u>97.131</u>	<u>1.348.583</u>	<u>2.625.580</u>	<u>61.047</u>	<u>4.151.455</u>



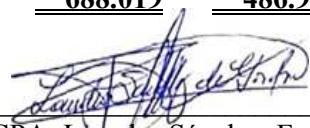
Gabriel Calderón Moncada
Gerente General



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 2019 Y 2018

		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo recibido de clientes		8.544.831	5.687.793
Efectivo recibido por otros ingresos		140.111	69.939
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(4.466.215)</u>	<u>(4.614.330)</u>
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de operación		<u>4.218.727</u>	<u>1.143.402</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipos	8	(2.919.447)	(309.328)
Adquisición de certificado de depósito y póliza, neto.		<u>(817.746)</u>	<u>(986.310)</u>
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de inversión		<u>(3.737.193)</u>	<u>(1.295.638)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Pagos y/o Adquisición de Préstamo bancario, neto		0	(21.282)
Pagos y/o Adquisición de préstamos de accionistas		<u>(280.424)</u>	<u>131.225</u>
Efectivo provisto en (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(280.424)</u>	<u>109.943</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes		201.110	(42.293)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>486.909</u>	<u>529.202</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<u>688.019</u>	<u>486.909</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 – 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 2019 Y 2018**

		(US dólares)	
	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO		224.370	138.872
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Depreciaciones	8	487.318	519.086
Provisión de beneficios sociales, neto de pagos y reversiones		<u>31.740</u>	<u>14.778</u>
Subtotal		743.428	672.736
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales		(175.306)	641.345
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar		0	0
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores		721.057	(730.557)
(Incremento) Disminución en inventario		63.257	1.247.181
(Incremento) Disminución en otros activos		(170.414)	(21.083)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		3.198.708	(570.325)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(89.738)	(61.377)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados		(73.566)	(34.518)
Incremento (Disminución) en anticipo de clientes		<u>1.301</u>	<u>0</u>
Subtotal		3.475.299	470.666
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>4.218.727</u>	<u>1.143.402</u>


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 2019 Y 2018

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. 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.ICI.CPA.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 2019 Y 2018

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 17	Requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro	1 de enero del 2021
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

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

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2019: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2019. 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 2019, 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 2019 Y 2018

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 período.

Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período 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. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período 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 actual; 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 período 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

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

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

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

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.

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. Con la emisión de la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017, se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- ✓ Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- ✓ Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- ✓ Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- ✓ Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- ✓ Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- ✓ El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- ✓ Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

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.

En el Registro Oficial del día 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, dando cumplimiento a la resolución de la Asamblea Nacional del lunes 30 de diciembre de 2019. Algunos aspectos importantes que vale la pena destacar son los siguientes:

- ✓ Los dividendos distribuidos a accionistas del exterior pasan a estar gravados con el Impuesto a la Renta a una tarifa del 25% sobre una base equivalente al 40% del dividendo; para las personas naturales residentes esta misma base será el ingreso que deban considerar como parte de su impuesto a la renta global a efectos de aplicar la tarifa correspondiente. Esta reforma estará vigente desde el día de su publicación en el Registro Oficial por expresa disposición de la ley en este sentido.
- ✓ Para que los gastos por intereses de deudas otorgadas por partes relacionadas, locales y del exterior, sean deducibles de impuesto a la renta, el monto del préstamo no deberá exceder del 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- ✓ El pago del anticipo del Impuesto a la Renta no será obligatorio a partir del ejercicio fiscal 2020, ejercicio fiscal desde el cual entrarán en vigencia el resto de reformas relativas a impuesto a la renta, tales como la reducción en el número de agentes de retención, creación de un impuesto único para actividades agropecuarias, modificación al régimen de impuesto único al banano, creación de un régimen simplificado para microempresas, eliminación de gastos personales para individuos con ingresos iguales o superiores a USD 100.000, etc.
- ✓ Las reformas sobre el Impuesto al Valor Agregado IVA, Impuesto a la Salida de Divisas ISD e Impuesto a los Consumos Especiales ICE, entrarán en vigor desde el 1 de enero de 2020.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- ✓ El IVA sobre los servicios digitales, estará vigente 180 días después de la publicación de la ley en el Registro Oficial y el ICE sobre fundas plásticas, estará vigente 90 días después, por expresas disposiciones en tales sentidos.
- ✓ Se crea una contribución única y temporal por tres años, para quienes hayan obtenido ingresos gravados en el ejercicio fiscal 2018 por al menos USD 1 millón, la tarifa anual será de entre el 0,10% y el 0,20% según el monto de dichos ingresos. Esta contribución se pagará en marzo de los años 2020, 2021 y 2022, sin que en ningún caso sea superior a la cuarta parte del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2018. Se puede pedir facilidades de pago hasta por tres meses.

Finalmente, cabe señalar que la normativa secundaria correspondiente, esto es la reforma al reglamento de la ley y resoluciones del SRI, aclararán y facilitarán la aplicación de algunas normas y establecerán porcentajes de retención en cuanto aplique.

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

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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

Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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>
2015	3,38
2016	1,12
2017	0,20
2018	0,27
2019	-0,07

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

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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

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.

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 incluyen; 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 período en que se incurra.

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformada por el efectivo depositado en las cuentas corrientes de los Bancos Internacional, Pichincha y Guayaquil por un total de US\$ 688.019 (US\$ 486.909 en el 2018).

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

4. INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformada por inversiones en póliza y certificado en el Banco Internacional, Pichincha y Pacífico por US\$ 4.024.794 (US\$ 3.207.047 en el 2018).

<u>Banco Internacional</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
7 certificados de depósitos a 1 año plazo, con tasa de interés del 6.00% (en el 2018 corresponde 6 certificados)	2.603.410	2.117.780
<u>Banco Pichincha</u>		
2 certificados de depósitos a 182 y 91 días plazo, con tasa de interés del 6.50% y 5.25% (en el 2018 corresponde 1 certificado)	1.326.852	1.000.000
<u>Banco Pacífico</u>		
1 certificados de depósitos a 182 días plazo, con tasa de interés del 5.68% (en el 2018 corresponde 1 certificado)	94.532	89.267
Total	<u>4.024.794</u>	<u>3.207.047</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformada como sigue:

<u>Clientes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes No Relacionados (1)	199.710	24.405
Anticipo a proveedores (2)	9.500	730.556
Importaciones en tránsito (3)	160.000	0
Total	369.210	754.961

(1) **Clientes no relacionados.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan facturas pendientes de cobro a varios clientes por la venta de arroz.

(2) **Anticipo a proveedores.** - En el 2019 corresponde principalmente a valores entregados a varios proveedores (en el 2018 representaba principalmente anticipo para compra de terreno, ver nota 8).

(3) **Importaciones en tránsito.** - Al cierre del 2019 corresponde a una importación de una maquinaria agrícola, la cual llegó en el año 2020.

6. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

IMPUESTOS CORRIENTES:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:	(US dólares)	
Crédito tributario IR	27.761	42.319
Total	<u>27.761</u>	<u>42.319</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del IR	9.406	1.797
Retenciones en la fuente del IVA	7.784	1.185
Total	<u>17.190</u>	<u>2.982</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% 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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 224.370	138.872
(-) 15% Participación a Empleados	(B) (33.656)	(20.831)
(+) Gastos no Deducibles	<u>327.954</u>	<u>32.358</u>
Utilidad gravable	518.668	150.399
 Impuesto a la renta causado 25%	 <u>129.667</u>	 <u>37.600</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2019 (declaración de impuesto a la renta año 2018)	39.902	104.696
IR causado año 019 > Anticipo de Impuesto a la renta	(129.667)	(104.696)
Impuesto a la renta a pagar neto	(C) (129.667)	(104.696)
Utilidad neta (A-B-C)	<u>61.047</u>	<u>13.345</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para impuesto a la renta	(129.667)	(104.696)
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del año	75.208	49.855
(-) Anticipo de IR pagado	39.901	30.347
(-) Crédito tributario I.R. año anterior	<u>42.319</u>	<u>66.813</u>
Saldo a favor - Crédito tributario IR	<u>27.761</u>	<u>42.319</u>

7. INVENTARIO

El inventario al 31 de diciembre del 2018 constituye compra de arroz que se realizaron a pequeños comerciantes, el cual fue vendido en su totalidad al cierre del 2019.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformada como sigue:

----- COSTO -----	Saldo Dic 31, 2018	Adiciones,	Reclasificaciones	Saldo Dic 31, 2019
Terreno a)	3.919.457	2.606.561		6.526.018
Terreno revaluación	1.256.658	0		1.256.658
Edificios	147.390	0		147.390
Maquinarias	4.934.652	148.831		5.083.483
Equipo de computación	8.292	0		8.292
Muebles y enseres	380	0		380
Vehículos	632.244	164.055		796.299
Equipos de Oficina	1.728	0		1.728
Obras en proceso	<u>516.781</u>	<u> </u>	<u>(516.781)</u>	<u>0</u>
Subtotal	11.417.582	2.919.447	(516.781)	13.820.248
(-) Depreciación acumulada	<u>(3.250.569)</u>	<u>(487.318)</u>	<u> </u>	<u>(3.737.887)</u>
Totales	<u>8.167.013</u>	<u>2.432.129</u>	<u>(516.781)</u>	<u>10.082.361</u>

- a) En el año 2019 la compañía adquirió terrenos. Cabe indicar que al cierre del 2018 la compañía había entregado un anticipo para adquisición de este terreno (ver nota 5).

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores no relacionados locales a)	11.045.876	8.363.948
Participación a Trabajadores	33.655	20.831
Otras Cuentas por Pagar	<u>13.634</u>	<u>11.582</u>
Total	<u>11.093.165</u>	<u>8.396.361</u>

- a) **Proveedores no relacionados locales**, corresponde a valores por pagar a varios proveedores de bienes y servicios, los cuales serán cancelados en el siguiente año.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

11. PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

<u>Corto plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (13ro, 14to, Vacaciones)	<u>27.739</u>	<u>80.475</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Prov. Jubilación Patronal	33.739	9.552
Prov. Desahucio	<u>10.099</u>	<u>2.545</u>
Total	<u>43.838</u>	<u>12.097</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los beneficios a empleados 2019 y 2018. Cabe indicar que la compañía realizó un estudio actuarial independiente.

	<u>Beneficios corto plazo</u>		<u>Beneficios largo plazo</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero de	80.475	65.696	12.097	12.097
(+) Provisiones	59.690	58.735	31.741	0
(-) Pagos	(112.426)	(43.956)	0	0
(-) Reversiones y/o reclasificaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo final al 31 de diciembre de	<u>27.739</u>	<u>80.475</u>	<u>43.838</u>	<u>12.097</u>

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre 2018 correspondían a préstamos efectuados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, al 31 de diciembre del 2019 estos valores fueron liquidados.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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>	

14. RESERVA LEGAL

El Art. 109 de la Ley de compañías indica que las compañías de responsabilidad limitada formarán 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 líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la provisión para ésta reserva sobrepasa dicho porcentaje.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

15. VENTAS LOCALES

Las ventas al 31 de diciembre 2019 y 2018, corresponde principalmente al arroz gallito, a continuación, se presenta el desglose de las ventas:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arroz Gallito	3.793.138	3.634.666
Polvillo	449.561	344.386
Arrocillo	733.197	770.832
Arroz Crema	238.147	57.224
Arroz Fresco - grano largo	275.500	94.411
Arroz procesado	99.819	0
Arroz reposado	64.760	2.153
Arroz en cascara	83.475	0
Arroz Feron	1.395.947	25.900
Arroz el agricultor	163.300	0
Arroz Oso	1.224.590	0
Arroz gallito en funda	81.816	48.071
Arroz F25	29.375	0
Arroz extra lira	290	0
Piola	5.623	0
Tamo de arroz	0	3.000
Maíz	<u>65.393</u>	<u>65.802</u>
TOTAL	<u>8.703.931</u>	<u>5.046.445</u>

16. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

El costo de venta y producción al 31 de diciembre 2019 y 2018, corresponde principalmente a la adquisición del arroz cascara, a continuación, se presenta el desglose de los costos:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arroz Cascara	3.810.081	2.156.339
Sacos	248.779	159.433
Insumos Agrícolas	1.528.447	726.329
Envases por libra y kilo gallito	0	6.176
Desbroce de arroz	92.071	0
Piolas	<u>6.298</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>5.685.676</u>	<u>3.048.277</u>

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

17. 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 los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

18. 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 2019 y 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están revelados en la nota 12.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2019, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

ARROCERA LA PALMA (ARROZPALMA) CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(continuación)

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.

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

Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 19 del 2020 (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 2019.

20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, 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.



Gabriel Calderón Moncada
Gerente General



CPA. Lourdes Sánchez F.
Contador