

**ARROCESA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2015**

---

**1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la provincia del Guayas, cantón Yaguachi el 9 de noviembre del 2006 y su actividad principal es el servicio de pilado de arroz y otras relacionadas con actividades agrícolas.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

**2.2 Moneda Funcional** - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

**2.5 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**2.5.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento** - Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

**2.5.2 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**2.5.3 Baja en cuenta de los activos financieros** - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.6 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.6.1 Préstamos** - Representan pasivos financieros con terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

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

**2.6.3 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

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

**2.6.4 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.7 Inventarios** - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

### 2.8 Propiedades, planta y equipos

**2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Terrenos	-
Edificios	20
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

**2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 2.10 Provisiones** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Beneficios defuidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.11.2 Participación a trabajadores** - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 5% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

**2.12.1 Impuestos corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no sean gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.12.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos. frente a la misma autoridad fiscal. los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

A1.3 de diciembre del 2015, los efectos de las diferencias temporarias no han sido registrados en su totalidad por cuanto la Administración de la Compañía los consideró no significativas.

**2.12.2 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

**Venta de bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios** - Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos puedan ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociadas con la operación se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

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

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

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

**2.16 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

**2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

**Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de Empleados**

La compañía ha aplicado las modificaciones a esta norma por primera vez en este año. Antes de las modificaciones, la compañía reconocía las contribuciones discretionales de los empleados, a los planes de beneficios definidos, como una reducción del costo del servicio, cuando se pagaban las contribuciones a los planes, y se reconocían las contribuciones de los empleados especificados en los planes de beneficios definidos como una reducción del costo del servicio cuando se prestaban los servicios. Las modificaciones requieren que la compañía contabilice las contribuciones de los empleados de la siguiente manera:

- Las contribuciones discretionales de los empleados se contabilizan como una reducción del costo de servicio al momento del pago a los planes.
- Las contribuciones de los empleados especificadas en los planes de beneficios definidos se contabilizan como la reducción del costo del servicio, sólo si tales contribuciones están vinculadas a los servicios. Específicamente, cuando el importe de dicha contribución depende del número de años de servicio, la reducción de costo del servicio se realiza mediante la asignación de las contribuciones a los periodos de servicio en la misma manera que los beneficios son atribuidos. Por otro lado, cuando dichas contribuciones se determinan con base en un porcentaje fijo del salario (es decir, independientemente del número de años de servicio), la compañía reconoce a reducción del costo de servicio en el periodo en que se prestan los servicios relacionados.

Todas las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva. La aplicación de esas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros consolidados de la Entidad.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	6,239	5,599
Bancos	103,239	149,832
Inversiones temporales	<u>489,296</u>	<u>38,366</u>
Total	<u>598,774</u>	<u>193,797</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes (1)	1,090,099	1,371,938
Provisión de cuentas incobrables	<u>(119,672)</u>	<u>(103,113)</u>
Subtotal	<u>1,570,427</u>	<u>1,268,825</u>
Otras cuentas por cobrar	18,673	81,375
Empleados	5,429	14,212
Pagos anticipados	3,800	154,359
Impuestos retenidos	<u>222,016</u>	<u>153,247</u>
Subtotal	<u>249,918</u>	<u>403,193</u>
Total	<u>1,820,345</u>	<u>1,672,018</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar clientes incluye principalmente créditos otorgados a varios clientes con un tiempo promedio de crédito hasta 30 días.

### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	829,462	796,795
Edificios	35,450	35,450
Maquinarias, equipos e instalaciones	2,970,825	2,505,486
Equipos de oficina	21,005	
Vehículos	284,693	248,317
Equipos de computación	<u>1,822</u>	<u>1,822</u>
Total Costo	4,143,257	3,587,870
Depreciación acumulada	<u>(1,257,521)</u>	<u>(986,122)</u>
Total	<u>2,875,736</u>	<u>2,601,748</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias, equipos e instalaciones	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipos de Computación	Total
	... (en U.S. dólares) ...						
<u>Costo:</u>							
ENERO 1, 2015	796,795	35,450	2,505,486		248,317	1,822	3,587,870
Adquisiciones	<u>32,667</u>	<u>—</u>	465,739	21,005	36,576	<u>—</u>	<u>555,387</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>829,462</u>	<u>35,450</u>	<u>2,970,825</u>	<u>21,005</u>	<u>284,693</u>	<u>1,822</u>	<u>4,143,257</u>



**6. PRESTAMOS**

... Diciembre 31 ...

2015                      2014

(en U.S. dólares)

**Institución financiera:**

Banco Fichincha	706,853	650,599
Produbanco	<u>634,389</u>	<u>876,608</u>
Total	1,341,242	1,527,207

**Clasificación:**

Corriente	1,291,246	1,374,054
No corriente	49,993	153,153
Total	<u>1,341,239</u>	<u>1,527,207</u>

	<b><u>Fecha vencimiento</u></b>	<b><u>Vencimiento</u></b> (en U.S. dólares)
Banco Fichincha	Febrero 2016	71,691
Banco Fichincha	Marzo 2016	99,000
Banco Fichincha	Junio 2016	101,102
Banco Fichincha	Julio 2016	235,057
Banco Fichincha	Septiembre 2016	<u>200,000</u>
		<u>706,853</u>
Produbanco	Julio 2016	41,889
Produbanco	Septiembre 2016	341,236
Produbanco	Diciembre 2016	140,000
Produbanco	Julio 2017	<u>49,993</u>
		<u>634,389</u>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionista	516,914	547,476
Proveedores	78,798	194,405
Impuestos	<u>30,657</u>	<u>22,234</u>
Total	<u>626,369</u>	<u>764,115</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, cuentas por pagar accionista no tiene fecha de vencimiento, ni tasa de interés el cual es susceptible de compensación.

**8. ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, anticipo de clientes representa principalmente US\$923,063 de contrato suscrito con Mega Santarrita por la provisión de quintales de arroz a ser entregados durante el 2016

**9. PATRIMONIO**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está representado por 150,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

**Resultados acumulados**- Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados - distribuíbles	593,357	402,476
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NCF	<u>1,220,961</u>	<u>1,220,961</u>
	<u>1,814,318</u>	<u>1,623,437</u>

**10. GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS**

Durante el año 2015, la Compañía incurrió en los siguientes gastos operacionales.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de personal	229,071	176,872
Transporte y movilización	157,796	178,494
Suministros de oficina	68,886	10,396
Alquiler	40,000	15,000
Reparación y mantenimiento	28,028	24,610
Gastos de Gestión	21,792	9,959
Impuestos y contribuciones	19,783	35,580
Seguros	8,296	13,191
Gastos de viaje	7,145	94,032
Honorarios profesionales		16,080
Otros	<u>102,711</u>	<u>286,345</u>
Total	<u>723,513</u>	<u>858,440</u>

**11. GASTOS DE VENTAS**

Durante el año 2015, la Compañía incurrió en los siguientes gastos de ventas:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones Ventas	197,290	109,088
Gastos Publicidad	<u>8,370</u>	<u>57,286</u>
Total	<u>205,660</u>	<u>146,374</u>

**12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos abril 29 de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros (no consolidados) adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 10 del 2015, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


# ARROCESA

**ARROCERA CEVALLOS SARMIENTO**  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARROZ


---

ARROCESA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---



KERRY CEVALLOS CAÑIZARES  
GERENTE GENERAL  
CI 1203859655



ING. CARLOS CRUZ FAJÁN  
CONTADOR  
REG. NAC. G.12238  
RUC 0912595147001