INFORME SOBRE EL ESTADO FINANCIERO AUDITADO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

_ ARROZTECA S.A.

ARROZTECA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de ARROZTECA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ARROZTECA S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2105, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa

fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ARROZTECA S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF PYMES) en Ecuador.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Claves de la Auditoria

4. *Inversiones temporales*

La compañía posee inversiones en el banco Terrabank (Miami, Florida) por US$ 300.266 al 0.04% de interés anual y vencimiento renovable el 31 de enero de 2017, con renovación a 60 días. Véase Nota 7.

5. *Derechos fiduciarios*

El 21 de abril de 2016 la compañía constituyó mediante aportes de bienes inmuebles el Fideicomiso Mercantil Arrozmangle por US$1.339.513 siendo también beneficiaria correspondiente al patrimonio autónomo según Escritura Pública notariada. Véase Nota 11.

6. *Inversiones en acciones*

Arrozteca S.A. posee inversiones en acciones en la compañía extranjera Aldamar Panamá por US$ 817.932 que representa el 24,76% de sus aportes para para futuro capital. Véase Nota 12.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

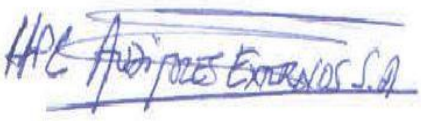
7. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

10. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **ARROZTECA S.A.** del año fiscal 2016, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.
No. Registro Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE 926

CPA. Jimmy Limones Rodríguez
SOCIO – GERENTE
Registro CPA. No. 15.101

Guayaquil, abril 30 de 2016

AUDITORES - CONSULTORES

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ARROZTECA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(…Expresado en dólares E.U.A...)

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	5	211.847	563.320
Inversiones temporales	6	300.266	0
Cuentas por cobrar	7	686.232	697.823
Impuestos corrientes	8	16.029	7.023
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.214.374**	**1.268.166**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	9	0	210.550
Intangibles, neto	10	242	0
Derechos fiduciarios	11	1.339.673	0
Inversiones en acciones	12	817.932	755.574
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2.157.847**	**966.124**
TOTAL ACTIVOS		**3.372.221**	**2.234.290**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	13	776	0
Otras cuentas por pagar	14	0	5.287
Cuentas por pagar relacionadas	15	56	0
Impuestos por Pagar	16	13.408	36
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**14.240**	**5.323**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17	1.600	1.600
Aporte Futuro aumento de capital	18	2.320.387	2.299.501
Resultados Acumulados	19	(77.019)	(15.864)
Resultado integral neto del ejercicio		1.113.013	(56.450)
TOTAL PATRIMONIO		**3.357.981**	**2.228.967**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.372.221**	**2.234.290**

AUDITORES - CONSULTORES

María Isabel Coello Coello	EC. Cecilia Acosta Herrera
Gerente General	Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(…Expresado en dólares de E.U.A…)

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS			
Venta de arroz	20	25.041	0
COSTO DE VENTA			
Costo de ventas y producción	20	(3.169)	0
MARGEN BRUTO		**21.872**	**0**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	21	(23.485)	(37.591)
Gastos no deducibles	21	0	(19.423)
Gastos financieros	21	(223)	(29)
TOTAL GASTOS		**(23.707)**	**(57.043)**
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Rendimientos financieros	22	266	0
Alquiler de terreno	22	0	594
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		**266**	**594**
PÉRDIDA CONTABLE		**(1.569)**	**(56.450)**
Impuesto mínimo definitivo (anticipo determinado-pagado)		(13.381)	0
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		**(14.950)**	**(56.450)**
Operaciones discontinuadas:		0	0
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI:			
Superávit por revaluación propiedad, neto		1.127.963	0
RESULTADOS INTEGRALES DEL		**1.113.013**	**(56.450)**
EJERCICIO (S)			

María Isabel Coello Coello Gerente General	EC. Cecilia Acosta Herrera Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A)

	Capital Social	Aporte Capitalizaciones	Futuras	Resultados acumulados Años Anteriores	Otro resultado integral - ORI	TOTAL
Saldo al 31 Diciembre del 2014	**1.600**		**210.550**	**(15.864)**	**0**	**196.286**
Aporte Futuro aumento de capital			2.088.951			2.088.951
Ajuste en inversiones en acciones				181		181
Pérdida Neta del Ejercicio				(56.450)		(56.450)
Saldo al 31 Diciembre del 2015	**1.600**		**2.299.501**	**(72.133)**	**0**	**2.228.967**
Aportes futuro aumento de capital			20.886			20.886
Liquidación anticipo IR años anteriores				(4.596)		(4.596)
Ajuste bancario				(290)		(290)
Resultado neto ejercicio					(14.950)	(14.950)
Otro resultado integral - ORI:						
- Superávit por revaluación de PPE, neto					1.127.963	1.127.963
Saldo al 31 Diciembre			**2.320.387**	**(77.019)**	**1.127.963**	**3.357.981**

ARROZTECA S.A.

1.600

del 2016

_____ _____

María Isabel Coello Coello EC. Cecilia Acosta Herrera
Gerente General Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(…Expresado en dólares…)

	2016	**2015**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	25.307	662.706
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(23.699)	(59.732)
Otras salidas de efectivo	(5.479)	0
SUBTOTAL	**(3.871)**	**602.974**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros procedentes de contratos de futuro y/o a término	0	(336.575)
Adquisición de activos intangibles	(250)	0
Otras salidas de efectivo	(363.785)	0
SUBTOTAL	**(364.035)**	**(336.575)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes futuro aumento de capital	20.886	2.088.950
Pagos de préstamos a compañías relacionadas	(4.454)	(1.881.658)
SUBTOTAL	**16.432**	**207.292**
Variación neta de efectivo	**(351.473)**	**473.690**
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	**563.320**	**89.630**
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	**211.847**	**563.320**

_____ _____

María Isabel Coello Coello
Gerente General

EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares)

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	2016	**2015**
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	**(1.569)**	**(56.450)**
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciaciones y amortizaciones	8	0
Subtotal	**8**	**0**
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	11.591	0
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(17.077)	662.751
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	0	(2.332)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	0	(536)
Disminución (aumento) en otros pasivos	3.176	(459)
Subtotal	**(2.309)**	**659.424**
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(3.871)**	**602.974**

María Isabel Coello Coello
Gerente General

EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

ARROZTECA S. A. fue constituida en el cantón Guayaquil, el 9 de noviembre de 2011, ante la notaría Trigésima de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero del 2012.con un capital social suscrito de US$ 800. Y capital autorizado de $ 1.600, ante el notario trigésimo del cantón Guayaquil Doctor Piero Aycart Vicenzini. El 3 de Julio del 2013, la empresa aumenta su capital social en $ 800.00, determinando que su capital social es de $ 1.600.- además que en la misma escritura queda asentada el Aporte para futura capitalización por $ 210.550.- que corresponde a un bien inmueble ubicado en la Parroquia Tarifa del Cantón Samborondón – Sector Bellavista por parte de la Compañía Ulster Corp. S. A.

La actividad principal de la compañía es la explotación de actividades agrícolas. También sus transacciones se basan en préstamos otorgados y recibidos con partes relacionadas. Posee inversiones en acciones y no cotizan en Mercado de Valores, siendo sus accionistas los indicados en la Nota 12.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1.Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB en julio de 2009.

2. *2.Bases de medición*.- Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3. Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.

- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Numero significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible

Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1. Efectivo en caja y bancos

Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuentas de ahorros y corrientes en distintas instituciones financieras del país y del exterior.

3.2.Inversiones temporales

Constituye activos financieros líquidos mantenidos hasta el vencimiento colocado en institución financiera del exterior.

3.3.Cuentas y documentos por cobrar:

Clientes.- Corresponde a clientes por la venta de arroz.

Compañías relacionadas.- Son cuentas y documentos por cobrar a compañías vinculadas por préstamos otorgados que no generan interés.

3.4.Deterioro del valor de los activos financieros.- La compañía mantiene cuentas por cobrar con compañías relacionadas. La administración ha manifestado cobrar los valores en su totalidad, por lo que no se requiere efectuar provisión o deterioro.

*3.5.*Inversiones en acciones: constituye inversiones en la compañía extranjera realizadas desde el año 2013. Se reconocen en activos no corrientes.

3.6 Derechos Fiduciarios.- se registra como derechos fiduciarios los bienes entregados bajo un contrato notariado de fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil Arrozmangle", donde ARROZTECA S.A. es constituyente y beneficiario; y cuyo objeto es recibir y administrar los bienes presentes y futuros del constituyente. Se reconocen en activos no corrientes.

3.6.Intangibles.- Se reconoce al costo de adquisición y se mide menos la amortización acumulada y cualquier otra pérdida por deterioro.

3. 7.Pasivos Financieros: Se reconocen a su valor razonable y pertenecen principalmente a:

proveedores La compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

3.8.Impuestos: el gasto por impuesto a la renta corresponde a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. Debido al resultado negativo del 2016 la entidad no registra impuesto a la renta por pagar ni ha visto necesario aplicar impuestos diferidos.

3.9.Aportes futura capitalización.- Conformado por el terreno recibido en calidad de aporte y dinero en efectivo.

3.10. Resultados acumulados: Se reconocen en esta partida patrimonial los resultados de años anteriores.

3.11. Reconocimiento de ingresos.- Se reconoce al valor razonable derivados por los ingresos operacionales y no operacionales tales como intereses.

3.12. Reconocimiento de gastos.- Registrados al costo y reconocidos cuando son incurridos, es decir por el principio del devengado.

3.13. Eventos posteriores.- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

ARROZTECA S.A. no ha requerido aplicar cambio de estimación contable con efectos sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos para el período corriente. Asimismo la entidad no ha requerido utilizar juicios que la Gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2016	2015
	(…US$ dólares…)	
Banco Bolivariano	211.847	563.320
Total	**211.847**	**563.320**

Corresponde a fondos mantenidos en Banco Bolivariano cuenta corriente No. 527907 que generan tasa de interés mínima y son de libre disponibilidad.

6. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre, lo saldos son:

	2016	**2015**
	(…US$ dólares…)	
Terrabank	300.266	0
Total	**300.266**	**0**

Corresponde a inversiones temporales realizada en institución financiera del exterior – Terrabank (Miami Florida - USA), por US$ 300.266 al 0,04% de interés anual con vencimiento del 31 de enero de 2017 (fecha renovable) con plazo de renovación de 60 días.

7. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas es como sigue:

	2016	**2015**
	(US$ dólares)	
Clientes		
José Castro	29.282	15.873
Relacionadas		
VILUDSA S.A.	427.429	427.429
ANAM S.A. ANAMSA	229.520	254.521
SubTotal	**656.949**	**681.950**
TOTAL	**686.232**	**697.823**

Valores que corresponden por cobrar al cliente en mención por la venta de arroz y con partes relacionadas por préstamos concedidos sin generación de intereses. Véase nota 17.

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2016	**2015**
	(…US Dólares…)	
Crédito Tributario I. Renta	2.427	2.428
Retenciones en la fuente	220	0

Anticipo impuesto a la renta	(A)	13.381	4.595
Total		**16.029**	**7.023**

(A): Los anticipos corresponden a las cuotas canceladas de acuerdo a los plazos establecidos por la normativa tributaria vigente.

9. PROPIEDADES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	Saldo al 31dic-2015	**)Retiros**	**(-) Bajas / Ventas**	**Saldo al 31(-dic-2016**
		(…US$ dólares...)		
TERRENOS				
Sector Bellavista – Tarifa	210.550	(210.550)	0	210.500
Total	**210.500**	**(210.550)**	**0**	**210.550**

El 21 de abril de 2016 a través de Escritura Pública notariada, Arrozteca S.A realizó el aporte del terreno al 'Fideicomiso Mercantil Arrozmangle'. Véase Nota 11

10. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	2016	2015
	(US$ dólares)	
Aplicaciones Informáticas (software)	250	0
Amortización acumulada	(8)	0
Total, neto	**242**	**0**

Corresponde a la adquisición de una licencia informática adquirida el 31 de octubre de 2016, la cual se deprecia 5 años plazo según tiempo de vida útil estimado por el fabricante.

11. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

		2016	2015
		(US$ dólares)	
Derechos Fiduciarios	(A)	1.339.673	0
Fideicomiso Nuevo Samborondón		160	0
Total		**1.339.673**	**0**

(A): Corresponde a patrimonio autónomo que mediante Escritura Pública celebrada el 21 de abril de 2016, ARROZTECA S.A. (constituyente y beneficiaria) suscribió un contrato de constitución de Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil Arrozmangle" cuya fiduciaria Alvear Robles & Asociados Fiduciaria S.A. Arafisa Administradora de Fondos y Fideicomisos sobre los lotes del predio rústico denominado BELLAVISTA ubicado en la jurisdicción de la parroquia Tarifa, cantón Samborondón. Estos lote son:
BELLAVISTA TRES – E y BELLAVISTA TRES – F, LOTE CUATRO A – UNO, LOTE CINCO, US$ 1.000,00 en efectivo depositado en una institución bancaria. Estos lotes son valorados según avalúos municipales de impuestos prediales.

12. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2016	2015
	(…US$ dólares…)	
Inversiones en acciones	817.932	755.574

Total	**817.932**	**755.574**

Corresponde a inversiones permanentes en la compañía extranjera Aldamar Panamá correspondientes al 24,76% de los aportes en patrimonio.

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cifras son como sigue:

2016	**2015**
(US$ dólares)	
Proveedores 776	0
Total **776**	**0**

Correspondiente a proveedores de bienes y prestaciones de servicio

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

2016	**2015**
(US$ dólares)	
Promotores LFG 0	5.287
Total **0**	**5.287**

En el 2015 corresponde a intereses por pagar sobre préstamos realizados por la empresa ALDAMAR S.A. a favor de Arrozteca S. A. para cumplir con el porcentaje de aporte que le toca a la empresa para la compra de un bien.

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, las cifras son como sigue:

2016	**2015**
(US$ dólares)	
Arrosol S.A. 48	0
Jacinto Medina Fuentes 7	0
Total **56**	**0**

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cifras son como sigue:

	2016	**2015**

(US$ dólares)		
Retenciones en la fuente	19	17
Retenciones de IVA	7	19
Impuesto a la renta (anticipo pagado)	13.381	
Total	**13.408**	**36**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social y suscrito de la Compañía está constituido por 1.600 acciones ordinarias, nominativas de US$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. acciones	Participación	Valor nominal
Medina Fuentes Jacinto Esteban	817	51.06 %	US$ 817
Medina Coello María Cristina	190	11.88 %	US$ 190
Medina Coello María Isabel	190	11.88 %	US$ 190
Coello Coello María Isabel	403	25.18 %	US$ 403
Total	**1.600**	**100%**	**US$ 1.600**

El capital autorizado es del US$ 1.600.

18. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2015, las cifras están constituidas como siguen:

Detalle de aportes		2015 Valor nominal (US$ Dólares)
Terreno	Nota (A)	210.550
Fideicomiso San Francisco	Nota (B)	750.000
Jacinto Medina Fuentes	Nota (C)	1.338.951
TOTAL APORTES 2015		**2.299.500**

Nota (A): Corresponde al Aporte de la Compañía ULSTER CORP S. A., mediante terrenos Ubicados en la Parroquia Tarifa Cantón Samborondón – Sector Bellavista, aporte que se hizo en el año 2013. Véase Nota 9.

Nota (B): Corresponde al Aporte del Fideicomiso 'San Francisco' resuelto y aprobado en la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de enero de 2015. Se realizó en aporte efectivo el 23 de junio de 2015.

Nota (C): Aporte mediante créditos contables que se registran mediante transacciones.

Al 31 de diciembre de 2016, los aportes fueron:

Detalle de aportes	Fecha	2016 Valor nominal (US$ Dólares)
Depósito en Terrabank	04 de enero de 2016	5.000
Depósito en Banco Bolivariano	17 de junio de 2016	5.000
Depósito en Banco Bolivariano	11 de julio de 2016	5.000
Depósito en Banco Bolivariano	20 de octubre 2016	500
Aporte de María Isabel Coello a través de créditos contables	31 diciembre 2016	100
Aporte de Jacinto Medina a través de créditos contables	31 diciembre 2016	5.286
TOTAL APORTES 2016		**20.886**
TOTAL APORTES AL 31-DIC-2016		**2.320.386**

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2016	2015
	(…US dólares…)	
Pérdidas años anteriores		(15.864)
Total	**(77.019)**	**(15.864)**

20. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Representan otros ingresos operacionales generados por:

	2016	2015	(…US dólares…)
Venta de arroz	(A) 25.041	0	
Costo de venta	(3.169)	0	

Margen bruto	**21.872**	**0**

(A): Corresponde a venta de la gramínea a los señores José y Rolando Castro Mora.

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación durante el año fue como sigue:

		2016	2015
		(…US$ dólares…)	
Honorarios profesionales		10.206	1.308
Contribuciones e impuestos	Nota (A)	11.444	36.283
Subtotal		**21.650**	**37.591**
Amortizaciones		8	0
Gastos de imprenta		64	0
Gasto de IVA		1.396	0
Intereses, mora y multas		366	0
Gastos no deducibles	Nota (B)	0	19.423
Gastos financieros		223	29
Total		**23.707**	**57.043**

Durante el 2015 se explica como sigue:
Nota (A): Corresponde básicamente a impuesto a la salida de divisas - ISD por US$ 25.950 e impuestos prediales por $ 8.874 sobre los terrenos que mantiene la empresa. Nota (B): constituye pagos a nombre de Aldamar S.A. por conceptos de intereses.

22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Representan otros ingresos operacionales que son:

	2016	2015
(…US dólares…)		
Rendimientos financieros	266	0
Alquiler de terreno	0	594

Margen bruto	**266**	**594**

En el 2015 corresponde al arriendo del terreno al Sr. Hamilton Murillo Vera.

23. PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la determinación de la base imponible para el cálculo de participación a empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el año 2015 es como sigue:

23.1. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 se compone de la siguiente manera:

	2016	**2015**
Impuesto a la renta corriente	(13.381)	0
Impuesto a la renta diferido	0	0
Total gasto de impuesto a la renta del año	**(13.381)**	**0**

23.2. Conciliación del resultado contable - tributario

	2016	**2015**
	(US$ Dólares)	
Pérdida del ejercicio	(1.569)	(56.450)
(15%) Participación a empleados	0	0
Subtotal	(1.569)	(56.450)
(+) Gastos no deducibles	0	19.423
(=) Base imponible / utilidad gravable	0	0
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	**0**	**0**

La determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2016	**2015**
	(…US$ Dólares…)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	0
(-) Anticipo determinado / pagado	(13.381)	(4.596)

(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	0	0
(+) Saldo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	(220)	0
(-) Crédito tributario de años anteriores	(2.427)	(2.423)
Saldo a favor del contribuyente	**2.647**	**(7.023)**

23.3. Anticipo impuesto a la renta próximo año 2017

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2016. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

23.4. Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoria externa (contribuyente). La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. ARROZTECA S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2015. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

24. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	2016	**2015**
Por cobrar:		(…US$ Dólares…)
Anam S.A. Anamsa	229.520	254.521
Viludsa S.A.	427.429	427.429
José Castro (A)	0	15.873

TOTAL		**656.949**	**697.823**

(A): A dic. 2015 se consideraba a esta persona natural como parte relacionada pues se efectuaron ventas por más del 50%. A dic. 2016 según el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno si la administración tributaria notifique al sujeto pasivo se considerará como parte relacionada.

b) Transacciones con partes relacionadas

		2016	**2015**
			(…US$ Dólares…)
Por cobrar:			
Viludsa S.A.		0	427.429
Anam S.A. ANAMSA	(1)	25.000	0
Por pagar:			
Arrosol S.A.	(2)	49	0
Jacinto Medina	(3)	5.286	0

(1): Corresponde a abonos de cuenta por préstamo otorgado.
(2): Corresponde a pago de permiso de funcionamiento Cuerpo de Bomberos a esta compañía.
(3): Corresponde a valores por pagar al accionista.

25. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía mantiene contrato de 'Cesión de Cuenta de Aporte y de Créditos' suscrito con fecha del 29 de diciembre de 2015 cuyo objeto según cláusula segunda, numeral 2.2 indica que los Cedentes son los titulares Ab. Jacinto Medina Fuentes y la Sra. María Coello Coello por el valor de US$ 411.543 de la cuenta 'aportes para futuros aumentos de capital', no obstante los cedentes acuerdan en ceder y transferir a título de compraventa a favor de Viludsa S.A. el valor antes citado. Por tanto Viludsa S.A. será la titular de la cuenta aportes para futuro aumento de capital en la compañía Arrozteca S.A.

La cláusula sexta ratifica que los Cedentes son los únicos y legítimos titulares de las cuenta aporte para futuros aumentos de capital y que sobre esta no pesa ninguna limitación a gravamen.

26. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y Abril de 2017 (fecha de conclusión de la auditoria), la Administración declara no existen otros eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.