INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ARROZTECA S.A.

AUDITORES - CONSULTORES

ARROZTECA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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

AUDITORES - CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de ARROZTECA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ARROZTECA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado global, 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. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 cuyo informe de fecha 05 de abril de 2018 fue emitido sin salvedades.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ARROZTECA S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

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". Somos independientes de Arrozteca S.A. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código del IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Claves de la Auditoria

4. *Cuentas por cobrar clientes, gestión de cobro y/o provisión de cuentas incobrables.*
   Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales – clientes con José Castro y Rolando Castro por US$ 21.282 y US$ 3.000, respectivamente; a pesar de las gestiones realizadas por la Gerencia para la recuperabilidad, dichos valores provienen desde 2016. La Gerencia estima que sí recuperará dichos y no requieren constituir provisión de cuentas incobrables según NIIF'S y normativa tributaria vigente. *Véase Nota 7.*

5. *Cuentas por cobrar, préstamos concedidos*
   La compañía concedió préstamo a Aldamar Development Corp por US$ 9.825 según acuerdo verbal, dicho préstamo no genera interés y sin vencimiento, ni garantía. Asimismo y en iguales condiciones se concedió crédito a la compañía Inmobiliaria Open House S.A. por US$ 2.138. *Véase Nota 7.*

6. *Inversiones en calidad de 'aportes para futura capitalización'.*
   Arrozteca S.A. en diciembre de 2018 liquidó por concepto de 'aportes para futura capitalización' parte del préstamo concedido (cuentas por cobrar) a Aldamar Panamá el monto de US$ 7.750. Al término del ejercicio 2018 la cuenta inversiones mantiene un saldo en calidad de aportes por US$ 591.345. Constituyen activos no corrientes. *Véase Nota 12.*

7. *Derechos fiduciarios, aportes*
   Durante el año 2018 la compañía efectuó aportes en efectivo por US$ 12.150 al Fideicomiso Inmobiliario Nuevo Samborondón. *Véase Nota 11.*

8. *Aportes para futuro aumento de capital, devolución*
   La compañía mediante sesiones celebradas de Juntas Generales Extraordinaria Universales de Accionistas del 16 de mayo de 2018, 29 de junio de 2018 y 12 de julio de 2018 resolvió la devolución de aportes para futuro aumento de capital por US$ 700.000, US$ 55.000, y US$ 510.000 respectivamente; total US$ 1'265.000. Por tanto el saldo de aportes al 31 de diciembre de 2018 asciende a US$ 1'212.458. *Véase Nota 17.*

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

9. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, 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.

10. 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 como base fundamental excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

11. 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

12. 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.

13. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros se encuentra en anexo adjunto a este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría. (Véase Anexo A).

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

14. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **ARROZTECA S.A.** del año fiscal 2018, 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 2019 o salvo otras disposiciones de la Autoridad Fiscal, 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, marzo 14 de 2019

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 realizada a ARROZTECA S.A. al 31 de diciembre de 2018. 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 ARROZTECA S.A. 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.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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 2018 Y 2017

(…Expresado en dólares E.U.A...)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	5	6.633	213.193
Inversiones temporales	6	0	1.050.404
Cuentas por cobrar	7	24.282	30.354
Otras cuentas por cobrar	7	27.175	7.750
Inventarios	8	552	0
Impuestos corrientes	9	2.784	2.722
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**61.426**	**1.304.423**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Intangibles, neto	10	292	357
Derechos fiduciarios	11	1.625.173	1.613.023
Inversiones	12	591.345	599.095
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2.216.810**	**2.212.475**
TOTAL ACTIVOS		**2.278.236**	**3.516.898**
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	13	1.471	0
Cuentas por pagar relacionadas	14	24.541	0
Impuestos por Pagar	15	203	419
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**26.215**	**419**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	1.600	1.600
Aporte Futuro aumento de capital	17	1.212.458	2.477.458
Resultados Acumulados	18	(90.542)	(91.969)
Otros resultados integrales acumulados, neto	19	1.127.963	1.127.963
Resultado integral neto del ejercicio		542	1.427
TOTAL PATRIMONIO		**2.252.021**	**3.516.479**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.278.236**	**3.516.898**

María Isabel Coello Coello
Gerente General

EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(…Expresado en dólares de E.U.A…)

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS			
Venta de arroz	20	14.085	7.410
COSTO DE VENTA			
Costo de ventas y producción	20	(10.367)	(7.552)
MARGEN BRUTO		**3.718**	**(142)**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	21	(11.749)	(10.916)
Gastos financieros	21	(48)	(134)
TOTAL GASTOS		**(11.797)**	**(11.050)**
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Rendimientos financieros	22	8.801	1.072
Intereses financieros	22	0	138
Utilidad en venta		0	11.813
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		**8.801**	**13.023**
RESULTADO CONTABLE		**722**	**1.830**
Participación Laboral (15%)	22	0	0
Impuesto a la Renta (22% en 2017 y 25% en 2018)	22	(180)	(403)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**542**	**1.428**
Operaciones discontinuadas:			
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI:			
Superávit por revaluación propiedad, neto		0	1.127.963
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)		**542**	**1.129.391**

María Isabel Coello Coello
Gerente General

EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados Años Anteriores	Otros Resultados Integrales Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 Diciembre del 2016	**1.600**	**2.320.387**	**(77.019)**	**1.127.963**	**3.357.981**
Aportes futuro aumento		795.000			795.000
Cuentas por cobrar Compañías relacionadas		(637.929)			(637.929)
Liquidación anticipo impuesto a la renta 2016			(13.381)		(13.381)
Utilidad neta del ejercicio	_____.	_____.	1.427	_____.	1.427
Saldo al 31 Diciembre del 2017	**1.600**	**2.477.458**	**(89.663)**	**1.127.963**	**3.516.478**
Devoluciones de aportes (Véase Nota 17)		(1.265.000)			(1.265.000)
Impuesto a la renta 25%			(180)		(180)
Utilidad neta del ejercicio				722	722
Saldo al 31 Diciembre del 2018	**1.600**	**1.212.458**	**(89.663)**	**1.128.685**	**2.252.020**

_____
María Isabel Coello Coello
Gerente General

_____
EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(…Expresado en dólares…)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otras actividades de operación	28.958	20.433
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(14.857)	(18.403)
Intereses pagados	(48)	(134)
Impuestos pagados	(6.733)	(84)
Otras salidas de efectivo	0	648.127
SUBTOTAL	**7.320**	**649.939**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aportes en contratos fiduciarios / pagos derivados de contratos	(12.150)	0
Cobros por contratos / inversiones temporales en certificados de depósito	1.050.404	(750.138)
Adquisición de activos intangibles	0	(180)
Efectivo para adquirir acciones en negocios	0	(54.512)
SUBTOTAL	**1.038.254**	**(804.830)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes futuro aumento de capital	0	157.071
Pagos de préstamos a compañías relacionadas	(2.138)	0
Devolución de aportes, otras salidas de efectivo	(1.265.000)	(832)
Financiamiento recibido por préstamo	15.005	0
SUBTOTAL	**(1.252.134)**	**156.239**
Variación neta de efectivo	**(206.560)**	**1.346**
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	**213.193**	**211.847**
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	**6.633**	**213.193**

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 2018 Y 2017

(Expresado en dólares)

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**2018**	**2017**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**541**	**1.427**
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO Depreciaciones y amortizaciones	65	65
Impuesto a la renta	(180)	403
Subtotal	**(115)**	**468**
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	6.072	29.282
clientes Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar		618.845
Aumento (disminución) en inventarios	(552)	0
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	(62)	(74)
Aumento (disminución) en documentos y cuentas por pagar, proveedores	1.471	0
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por	(35)	0
pagar Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	0	(10)
Subtotal	**(6.893)**	**648.043**
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(7.320)**	**649.937**

María Isabel Coello Coello
Gerente General

EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

ARROZTECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 de acuerdo a su Registro Único de Contribuyente 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 16.

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.Otras cuentas por cobrar.- Constituyen activos financieros siendo recursos económicos entregados en calidad de préstamos a terceros.

3.6.Inventarios.- Se reconocen al costo de conformidad con la sección Inventario de NIIF para PYMES y los cuales corresponde a adquisiciones de insumos y productos químicos para la actividad agrícola del cultivo y cosecha de arroz.

3.7.Inversiones permanentes: constituye inversiones en acciones inicialmente en entidad extranjera en el 2013, posteriormente en 2016 se formó una entidad nacional. 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. También la compañía ha realizado aportes al Fideicomiso Nuevo Samborondon.

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

3.9.Pasivos Financieros: Se reconocen a su valor razonable y pertenecen principalmente a: proveedores La compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

3.10. Impuestos: el gasto por impuesto a la renta corresponde a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. La entidad no ha visto necesario aplicar impuestos diferidos. Asimismo los impuestos en calidad de activos corrientes se reconocen basados en la normativa fiscal aplicable.

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

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

3.13. Otros Resultados Integrales - ORI.- De acuerdo a las NIIF'S están conformadas por "Ganancias y pérdidas por revaluaciones de propiedades, intangibles, otros", "Ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral", "Ganancias y pérdidas actuariales" y Ganancias y pérdidas por la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero".

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

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

3.16. 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:

		2018	2017
		(…US Dólares…)	
Banco Bolivariano	(A)	6.633	8.380
Banco Terrabank	(B)	0	204.813
Total		**6.633**	**213.193**

(A): Corresponde a fondos mantenidos en Banco Bolivariano cuenta corriente No. 5279070 que generan tasa de interés mínima y son de libre disponibilidad.

(B): Banco del exterior Terrabank apertura en Miami – Florida, cuenta que ha sido liquidada y cancelada en julio de 2018 por el mismo valor o saldo al término del 2017 con débito o devolución a aportes realizados por los socios.

6. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre, lo saldos son:

		2018	2017
		(…US$ dólares…)	
Banco Terrabank	(A)	0	300.404
Banco Bolivariano	(B)	0	750.000
Total		**0**	**1.050.404**

(A) : En el año 2017 corresponde a inversiones temporales realizada en institución financiera del exterior – Terrabank (Miami Florida - USA), por US$ 300.404 al 0,04% de interés anual con vencimiento a 60 días plazo. En julio 2018 fue liquidada esta partida con débito o devolución de aportes de socios. Generó un interés por US$ 21,50.

(B) : Corresponde a inversiones temporales efectuado el 19 de diciembre de 2017 en Banco Bolivariano según Certificado de Depósito a Plazo 1DPV147788-4 por US$ 750.000 con interés nominal del 4.15% pagaderos al vencimiento y a 31 días plazo (19 de enero de 2018). En mayo de 2018 se liquidó la inversión. Generando un interés por US$ 8.779,22

7. CUENTAS POR COBRAR

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

		2018	2017
		(…US Dólares…)	
Clientes	(A)		
• José Castro		21.282	26.282
• Rolando Castro		3.000	3.000
Subtotal		*24.282*	*29.282*
Intereses por cobrar		0	1.072
Otras cuentas por cobrar			
• Fideicomiso Nuevo Samborondón	(B)	7.750	7.750
• Aldamar Development Corp	(C)	17.286	0
• Inmobiliaria Open House S.A. IOH	(D)	2.138	0
Subtotal		**27.174**	7.750
TOTAL		**51.456**	**38.104**

(A): Ambos años corresponden por cobrar por la venta de arroz. El cliente José Castro abonó en noviembre 2018 US$ 5.000, mientras que el cliente Rolando Castro no ha realizado abono alguno. Valores provienen del año 2016 y la compañía no ha constituido provisión de cuentas incobrables.

(B): Corresponde a recursos entregados y por cobrar al 'Fideicomiso Nuevo Samborondón' por préstamo en el octubre de 2017 según contrato suscrito.

(C): Corresponde a préstamo concedido a Aldamar Development Corp por US$ 9.825,58 según acuerdo verbal por el valor de US$ 7.750,00; no generan tasa de interés.

(D): Corresponde a préstamo concedido a dicha inmobiliaria en partes proporcionales en mayo, julio, agosto y octubre de 2018 según acuerdo verbal; no genera tasa de interés.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Insumos y productos químicos(A)	552	0
TOTAL	**552**	**0**

(A): Corresponde a inventario no producido por la sociedad respecto a fertilizantes y productos químicos para el cultivo y cosecha de arroz.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

		2018	2017
		(…US Dólares…)	
Crédito Tributario I. Renta		2.319	2.647
Retenciones en la fuente		338	75
Anticipo impuesto a la renta	(A)	127	0
Total		**2.784**	**2.722**

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

10. INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Aplicaciones Informáticas (software)	430	430
Amortización acumulada	(138)	(73)
Total, neto	**292**	**357**

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. En 2017 se realizó actualización del software por US$ 180. En el año 2018 el gasto por amortización es de US$ 65.00.

11. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Derechos Fiduciarios – ARROZMANGLE (A)	1.339.513	1.339.513
Fideicomiso Nuevo Samborondón (B)	285.660	273.510
Total	**1.625.173**	**1.613.023**

(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.

(B): Corresponde a recursos económicos entregados en calidad de aportes al 'Fideicomiso Nuevo Samborondón. En el año 2018 por US$ 12.150 y en el año 2017 por un valor neto de US$ 275.895.

12. INVERSIONES, NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2018	2017
	(…US$ dólares…)	
Inversiones en acciones	591.345	599.095
Total	**591.345**	**599.095**

En 2018 corresponde a inversiones o recursos económicos entregados a la compañía extranjera Aldamar Panamá en calidad de aportes para futura capitalización y constituye el 17,65% de los aportes en patrimonio. En el 2017 dichas inversiones representan el 17,65%.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, las cifras son como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Proveedores	1.471	0
Total	**1.471**	**0**

Correspondiente a proveedores de bienes y prestaciones de servicio

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, las cifras son como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Accionista Jacinto Medina Fuentes (A)	24.541	0
Total	**24.541**	**0**

(A): Corresponde a valores entregados como préstamo a Aldamar.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cifras son como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Retenciones en la fuente	16	10
Retenciones de IVA	7	6
Impuesto a la renta (anticipo pagado en 2017), por pagar en 2018	180	403
Total	**203**	**419**

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 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.

17. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre, los saldos son:

Detalle de aportes		2018 Valor nominal (US$ Dólares)
Saldo a Dic. 2017		**2.477.458**
(-) Devolución de aportes a favor de Jacinto Medina	(A)	(700.000)
(-) Devolución de aportes a favor de Jacinto Medina	(B)	(55.000)
(-) Devolución de aportes a favor de Jacinto Medina	(C)	(4.761)
(-) Devolución de aportes a favor de Jacinto Medina	(C)	(300.425)
(-) Devolución de aportes a favor de Jacinto Medina	(C)	(204.814)
Saldo a Dic. 2018		**1.212.458**

(A): Según Acta de Junta General de Extraordinaria Universal de Accionistas sesionada el 16 de mayo de 2018 se procede y resuelve a la conveniencia de devolver parcialmente el aporte para futuros aumentos de capital por el monto de US$ 700.000.
(B): Según Acta de Junta General de Extraordinaria Universal de Accionistas sesionada el 29 de junio de 2018 se procede y resuelve a la conveniencia de devolver parcialmente el aporte para futuros aumentos de capital por el monto de US$ 55.000.
(C): Según Acta de Junta General de Extraordinaria Universal de Accionistas sesionada el 12 de julio de 2018 se procede y resuelve a la conveniencia de devolver parcialmente el aporte para futuros aumentos de capital por el monto de US$ 510.000

Al 31 de diciembre, los saldos son:

Detalle de aportes		2017 Valor nominal (US$ Dólares)
Saldo a Dic. 2016		**2.320.387**
(+) Aporte en efectivo	(A)	45.000
(+) Aporte en efectivo	(A)	750.000
(-) Devolución de aportes Cía. relacionada Anam S.A.	(B)	(225.000)
(-) Devolución de aportes Cía. relacionada Viludsa S.A.	(C)	(412.929)
Saldo a Dic. 2017		**2.477.458**

(A): Aportes en dinero realizados el 11 y 17 de diciembre de 2017 según resolvió aprobar las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas para futuro aumento de capital.
(B): Corresponde a devolución de aportes y liquidación de cuentas por cobrar con su relacionada ANAM S.A. ANAMSA según sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Arrozteca S.A. celebrada el 29 de diciembre de 2017.
(C): Corresponde a devolución de aportes y liquidación de cuentas por cobrar con su relacionada VILUDSA S.A. según sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Arrozteca S.A. celebrada el 29 de diciembre de 2017.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Pérdidas años anteriores	(90.542)	(91.969)
Total	**(90.542)**	**(91.969)**

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Superávit por revaluación de propiedades	1.127.963	1.127.963
Total	**1.127.963**	**1.127.963**

Comprende a incremento de propiedad – terreno efectuado mediante peritaje en años anteriores.

20. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Representan otros ingresos operacionales generados por:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Venta de arroz (A)	14.085	7.410
Costo de venta	(10.367)	(7.552)
Margen bruto	**3.718**	**(142)**

(A): Corresponde a venta de la gramínea a los señores José y Rolando Castro Mora en el año 2017. En diciembre de 2018 se efectuó venta a ARROCERA EL REY S.A. según factura No. 126.

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación durante el año fue como sigue:

		2018	2017
		(…US Dólares…)	
Honorarios profesionales		1.743	4.523
Servicios Profesionales		3.548	0
Contribuciones e impuestos	(A)	5.634	5.222
Subtotal		**10.925**	**9.745**
Amortizaciones		65	65
Gastos notariales		25	0
Gastos de imprenta		94	54
Gasto de IVA		640	605

Intereses, mora y multas	2	0
Gastos financieros	46	134
Total	**11.797**	**10.603**

(A): Corresponde a impuestos municipales, impuestos al Cuerpo de Bomberos y Contribución de Superintendencia de Compañías.

22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Representan otros ingresos operacionales que son:

		2018	2017
		(…US Dólares…)	
Rendimientos financieros	(A)	8.779	1.072
Intereses ganados	(B)	22	138
Utilidad en venta de acciones	(C)	0	11.813
Margen bruto		**8.801**	**13.023**

(A): Corresponde a intereses ganados del Banco Bolivariano por Certificado de depósito (Inversión temporal) según pólizas de inversión renovadas.
(B): Corresponde a intereses ganados del Banco Terrabank por US$ 138 por Certificado de depósito (Inversión temporal) en 2017, y en año 2018 por US$ 22.
(C): Corresponde a utilidad o ganancia en venta de acciones de Aldamar Development Corp realizada el 16 de noviembre de 2017.

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 2017 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 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Impuesto a la renta corriente	(180)	(403)
Impuesto a la renta diferido	0	0
Total gasto de impuesto a la renta del año	**(180)**	**(403)**

23.2. Conciliación del resultado contable - tributario

	2018	2017
	(…US Dólares…)	
Resultado contable del ejercicio	722	1.830

(15%) Participación a empleados	(*)	0	0
Subtotal		722	1.830
(+) Gastos no deducibles		0	0
(=) Base imponible / utilidad gravable		722	1.830
Tasa de impuesto		25%	22%
Impuesto a la renta causado		**(180)**	**(403)**

(*): La compañía no contó con empleados durante los ejercicios 2017 y 2018, por tanto no se determina valor alguno ni requiere efectuar provisión.

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

		2018	**2017**
		(…US Dólares…)	
Provisión para impuesto a la renta corriente		722	403
(-) Anticipo determinado / pagado	(A)	(127)	(220)
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo		595	403
(+) Saldo pendiente de pago		0	0
(-) Retenciones en la fuente del año		(338)	(74)
(-) Crédito tributario de años anteriores		(2.319)	(2.647)
Saldo a favor del contribuyente		**(2.062)**	**(2.318)**

23.3. Anticipo impuesto a la renta próximo año 2019

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2019. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta definitivo.

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, salvo otra disposición de la Autoridad Fiscal. 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 2018. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable, o de acuerdo a disposiciones de la Autoridad Tributaria.

24. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ARROZTECA S.A. no presenta saldos con partes relacionadas.

b) Transacciones con partes relacionadas

		2018	2017
		(…US Dólares…)	
Por cobrar:			
Viludsa S.A.		0	412.929
Anam S.A. ANAMSA	(1)	0	225.000
Por pagar:			
Arrosol S.A.	(2)	0	49
Jacinto Medina	(3)	24.541	7

(1): En el año 2017 corresponde a abonos de cuenta por préstamo otorgado.
(2): Corresponde a gastos menores por US$ 4,60 en débitos y créditos, cuyo efecto neto es US$ 0.
(3): Corresponde a valores por pagar al accionista por préstamo recibido, monto por US$ 15.000 y US$ 9.826 como préstamo anterior a ALDAMAR DEVELOPMENT CORP.

25. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de ARROZTECA S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre de 2018. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

26. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo de 2019 (fecha de conclusión de la auditoria), la Administración declara no existen otros eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.