AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Mayo 16 del 2012

SEÑORES:
ECUARROCERA S. A.
Atte.: SR. ERNESTO SUSO NAVIA
Ciudad.-

Estimado Sr. Ernesto Suso:

Adjunto encontrará tres ejemplares del informe definitivo de auditoría externa a los estados financieros de la compañía **ECUARROCERA S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Sin otro particular me despido de usted.

Atentamente,

CPA Baddi Aurea A.
Socio de AuditPlus Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 2-646
RUC #0992490322001

c. c.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ECUARROCERA S. A. POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 COMPARATIVO CON EL AÑO 2010

ECUARROCERA S. A.

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balances Generales	5 - 6
Estados de Resultados	7
Estados de Déficit Patrimonial de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 20

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ECUARROCERA S. A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECUARROCERA S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de déficit patrimonial de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Bases de Presentación de Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, Resumen de Principales Políticas Contables Bases para la preparación de los estados financieros, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 han sido preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Desviación en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

5. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Otros activos diferidos incluye $202,733.00 proveniente del año 2009 correspondiente a valores recaudados a clientes y no depositados en la cuenta corriente de la entidad por parte de un ex – vendedor de la compañía, quien cometió fraude a la entidad. La Gerencia General planteó una demanda judicial al referido ex – empleado en octubre 5 del 2009; y a la fecha del presente informe se desconoce de alguna solución favorable o desfavorable para la empresa. De acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecen que los saldos de activos no recuperados dentro del giro normal del negocio de la entidad, deben ser provisionados, y si estos activos se consideran irrecuperables deben ser sujetos a castigo en su totalidad con la finalidad de presentar apropiadamente los saldos en los estados financieros.

   Este saldo pendiente de cobro no ha sido provisionado ni tampoco ha sido castigado total ni parcialmente, tal como establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo; de acuerdo a comentarios de la Gerencia de la entidad el referido importe será ajustado en el año 2012 durante el proceso de implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Opinión del Auditor con Salvedades

6. En nuestra opinión, excepto por la desviación importante en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) mencionada en el párrafo anterior, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ECUARROCERA S. A.** al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis de Asunto Relevante

7. Los estados financieros de la entidad presenta déficit patrimonial en $95,884.40 al 31 de diciembre del 2011; debido a que la compañía obtuvo pérdida en el año 2010 por $159,241.01. Las pérdidas correspondientes a los años 2008 y 2009 fueron sujetas a compensación con el saldo de cuentas por pagar a los accionistas; sin embargo, la compañía presentó utilidad neta por $13,356.61 en el año 2011.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 2-646

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Abril 30, 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

ECUARROCERA S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	5,049.68	24,226.21
Cuentas por cobrar, neto	4	398,012.03	76,750.85
Seguros pagados por anticipados	5	13,546.36	12,894.10
Inventarios	6	1,627,412.84	1,559,102.19
Total activos corrientes		2,044,020.91	1,672,973.35
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:	7		
Terrenos		211,195.44	211,195.44
Edificios e instalaciones		150,726.30	150,726.30
Equipos y maquinarias		971,109.46	883,451.57
Muebles y enseres y equipos de oficina		14,839.23	14,301.23
Equipos de computación		7,952.53	5,193.53
Vehículos		57,280.00	27,580.00
Construcciones en proceso		88,265.57	11,230.80
Sub-total		1,501,368.53	1,303,678.87
Menos: Depreciación acumulada		(283,966.16)	(179,301.52)
Total Propiedades y equipos, neto		1,217,402.37	1,124,377.35
OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS, NETO	8	271,027.59	237,861.47
TOTAL ACTIVOS		3,532,450.87	3,035,212.17

Sr. Ernesto Suso Navia
Presidente

CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

PASIVOS Y DÈFICIT PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	58,234.99	58,882.28
Gastos acumulados por pagar	10	18,172.99	3,195.82
Total pasivos corrientes		76,407.98	62,078.10
PASIVOS A LARGO PLAZO	11	3,551,927.29	3,082,375.08
TOTAL PASIVOS		3,628,335.27	3,144,453.18
DÈFICIT PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS:	12		
Capital social		50,000.00	50,000.00
Aporte para futuro aumento de capital		0.00	0.00
Pérdidas acumuladas		(159,241.01)	0.00
Resultado del ejercicio		13,356.61	(159,241.01)
Total déficit patrimonial de los accionistas		(95,884.40)	(109,241.01)
TOTAL PASIVOS Y DÈFICIT PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS		3,532,450.87	3,035,212.17

Sr. Ernesto Suso Navia
Presidente

CPA. Angel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

ECUARROCERA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U .S. dólares)

	Notas	2011	2010
VENTAS NETAS	15	7,480,439.96	1,257,575.34
COSTO DE VENTAS	15	7,005,338.22	1,218,554.79
MARGEN BRUTO		284,684.82	39,020.55
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de exportación	16	190,416.92	0.00
Fletes y acarreos de productos vendidos		48,160.80	16,930.75
Sueldos y beneficios sociales		35,074.15	22,523.27
Servicio de guardianía privada		19,893.76	16,800.00
Depreciaciones y amortizaciones		15,332.22	11,438.34
Mantenimiento y reparaciones		10,594.44	4,257.52
Gastos de viaje y movilización		10,057.01	16,448.17
Impuestos y contribuciones		8,922.79	14,341.94
Arrendamientos		2,850.00	10,894.00
Honorarios y comisiones a terceros		3,534.34	9,864,77
Gastos legales y judiciales		3,568.06	5,374.49
Combustibles y lubricantes		7,373.76	2,481.28
Seguros		4,068.53	1,875.27
Misceláneos		65,176.30	22,240.07
Total Gastos Operacionales		234,606.16	155,469.87
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		50,078.66	(116,449.32)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		2,248.15	(42,791.69)
UTILIDAD (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		52,326.81	(159,241.01)
Participación a trabajadores	10	(7,849.02)	(0.00)
Impuesto a la renta causado	13	(31,121.18)	(0.00)
Total		(38,970.20)	(0.00)
UTILIDAD NETA		13,356.61	0.00

Sr. Ernesto Suso Navia
Presidente

CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

ECUARROCERA S. A.

ESTADOS DE DEFICIT PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Enero 1, 2010	800.00	49,200.00	(76,861.95)	(221,076.98)	(247,938.93)
Capitalización	49,200.00	(49,200.00)			-
Transferencia			(221,076.98)	221,076.98	-
Compensación de saldos			297,938.93		297,938.93
Pérdida del ejercicio				(159,241.01)	(159,241.01)
Diciembre 31, 2010	50,000.00	0.00	0.00	(159,241.01)	(109,241.01)
Transferencia			(159,241.01)	159,241.01	-
Utilidad neta				13,356.61	13,356.61
Diciembre 31, 2011	50,000.00	0.00	(159,241.01)	13,356.61	95,884.40

Sr. Ernesto Suso Navia
Presidente

CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

ECUARROCERA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	2011	2010
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	13,356.61	(159,241.01)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	104,664.64	80,488.18
Amortización de cargos diferidos	2,032.32	2,032.32
Pérdida en venta de activo fijo	671.95	46,841.10
Otros ajustes	(2,111.95)	0.00
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(321,261.18)	(54,093.97)
Inventarios	(68,310.65)	(1,460,332.79)
Gastos anticipados	(652.26)	(12,407.86)
Cuentas por pagar	(647.29)	36,552.96
Gastos acumulados	14,977.17	1,593.94
Total ajustes	(270,637.25)	(1,359,326.12)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(257,280.64)	(1,518,567.13)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	(197,689.66)	(59,623.07)
Ingreso por venta de propiedad y equipo	0.00	12,000.00
Aumento de otras cuentas por cobrar a largo plazo	(33,758.44)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(231,448.10)	(47,623.07)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de accionistas y compañía relacionada	469,552.21	1,591,613.70
Sobregiro bancario	(0.00)	(1,256.22)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	469,552.21	1,590,357.48
CAJA Y BANCOS:		
Aumento y/o disminución neta en efectivo durante el año	(19,176.53)	24,167.28
Comienzo del año	24,226.21	58.93
FIN DEL AÑO	5,049.68	24,226.21

Sr. Ernesto Suso Navia
Presidente

CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

ECUARROCERA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **ECUARROCERA S. A.** fue constituida en Quito – Ecuador en Marzo 7 del 2008, y su actividad principal es el proceso de transformación industrial del arroz en cáscara, la comercialización y distribución del grano en el mercado interno, además de la exportación comercialización y distribución en el mercado exterior.

La Compañía ha venido incurriendo en pérdidas, las mismas que hasta el 31 de diciembre del 2009 presentó un déficit acumulado en $247,938.93, de las cuales $78,861.95 correspondían a la pérdida del año 2008 y $221,076.98 a la pérdida del año 2009. En junio 17 del 2010, los accionistas decidieron compensar dichas pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2009 con saldo de cuentas por pagar a ellos a esa fecha; sin embargo, en el año 2010 presentó una pérdida por $159,241.01 originándose un déficit patrimonial de $109,241.01.

En el año 2011, la Compañía obtuvo resultado positivo en $13,356.61; sin embargo, presentó un déficit patrimonial de $95,884.40; producto a la pérdida acumulada originada en el año 2010.

La situación antes comentada podría ocasionar que de acuerdo al artículo 321 de la Ley de Compañías del Ecuador, la entidad podría entrar en disolución, ya que su pérdida del año 2010 representa más del 50% del capital social, la misma que se encuentra en causal de disolución y podría entrar en liquidación, a no ser que su accionista principal proponga alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La continuidad de la Compañía como negocio en marcha depende de la posibilidad de generar fondos, contar con un patrimonio sólido que permitan cumplir con sus obligaciones y obtener un nivel adecuado de operaciones rentables.

De acuerdo a manifestaciones de la Administración de la entidad, a partir de mayo del año 2012 continuará exportando arroz a Perú y Colombia, por lo que se estimada que las ventas a nivel de cantidades se incrementarán sustancialmente y lo que es más, con una perspectiva a futuro muy halagadora, es decir, van a continuar en esa línea de exportación, siempre y cuando las condiciones del mercado internacional y las políticas de comercio exterior de cada país así lo permitan. Con respecto al mercado nacional, disponen de nuevos clientes y consideran que los volúmenes de ventas igualmente han crecido.

Adicionalmente, la Administración tiene proyectado continuar con la compra del arroz en cáscara, en cuanto de inicio a la cosecha y de esta forma seguir con la actividad de pilado y posterior producción del arroz blanco y sus derivados. La compañía continúa con sus trabajos de mejoramiento de la planta piladora de arroz, volviéndola más productiva y operacional, de esta manera lograr eficiencia y reducción de costos.

ECUARROCERA S. A., continuará exportando durante el año 2012 a los vecinos su producción de arroz, y así obtener resultados positivos, pues con mayores ventas podrían aliviar los costos fijos.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de Estados Financieros – Los estados financieros han sido preparados en base al sistema contable del devengado y de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las mismas que en ciertos aspectos difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); presentados en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera - Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS".; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estamos financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a $4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; *las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales*, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios accionistas, proveedores, entidades de control, etc., la comprensión de los ajustes significativos realizados en el Balance General y en el Estado de Resultados. La conciliación del patrimonio neto al que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

En base a lo indicado anteriormente, la entidad deberá adoptar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2012.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bancos – Constituyen saldos disponibles en cuentas corrientes en Bancos locales, las mismas que se encuentran registradas a la moneda local que es el dólar norteamericano.

Inventarios – Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, como sigue:

- Materias primas (arroz en cáscara), suministros y materiales; están registrados al costo promedio de adquisición.

- Productos terminados (arroz pilado); se encuentran registrados al costo promedio de producción.

Propiedades y Equipos - Al costo de adquisición, nota 7. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para instalaciones, herramientas, muebles y enseres de oficina; y equipos varios; 3 para equipos de computación y 5 para vehículos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

Otros Activos y Cargos Diferidos – Corresponden principalmente a desembolsos efectuados en la organización y constitución de la compañía registradas a su costo de adquisición. Estos cargos diferidos están siendo amortizados durante 5 años.

Participación de Trabajadores - La participación de trabajadores está constituida de acuerdo con la tasa del 15% sobre la utilidad contable, y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Impuesto a la renta - De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio del 2011, fue del 24% sobre la utilidad tributable.

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los inventarios.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Gastos – Se contabilizan al momento en que se incurren o se causan.

Transacciones con Partes Relacionadas – Han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros, nota 13.

3. CAJA Y BANCOS

Los saldos de caja y bancos se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Caja general	2,172.35	269.68
Caja chica	115.11	2.09
Bancos	2,762.22	23,954.44
Total	5,049.68	24,226.21

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Bancos, representan fondos depositados en dólares en cuentas corrientes en el Banco Internacional S. A. por $1,912.39 y en el Banco del Pichincha C. A. por $849.83. Estos fondos se encuentran disponibles.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los saldos de cuentas por cobrar, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Clientes	57,378.75	15,058.81
Cheques posfechados por depositar y protestados	208,347.50	4,120.00
Compañía relacionada, nota 14	35,097.98	0.00
Impuestos	49,744.75	18,991.22
Anticipos a contratistas y proveedores	20,600.00	8,334.47
Ex – funcionario	8,615.30	15,406.50
Accionista, nota 14	8,515.36	11,200.00
Préstamos y anticipos a empleados y funcionarios	4,493.89	733.89
Otras	5,218.50	2,905.96
Total	398,012.03	76,750.85

Clientes, representa facturaciones por ventas a crédito mayor a 30 días de arroz pilado efectuadas a terceros durante el año 2011. Estas ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

Cheques posfechados por depositar y protestados, incluye principalmente $207,747.50; correspondiente a cheques posfechados recibidos de varios clientes por ventas de arroz pilado para ser cobrados en noviembre y diciembre del 2011 por $28,490; y durante enero del 2012 por $179,257.50. A la fecha del presente reporte los cheques posfechados han sido efectivizados en un 86%.

Compañía relacionada, representa valores entregados a MAXCULTIVOS S. A. en calidad de préstamo durante el año 2011, el mismo que no genera interés ni tiene fecha de vencimiento establecido.

Impuestos, representan retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas por terceros a la compañía por $14,000.07 correspondiente al 1% y 2% principalmente sobre las ventas de inventarios realizadas durante el año 2011; y saldo de anticipo pagado de impuesto a la renta en el año 2011 por $16,753.46. Adicionalmente, representa saldos de créditos tributarios de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores (años 2009 y 2010) por $5,298.74 y anticipo pagado de impuesto a la renta del año 2010 por $13,692.48; pendientes de liquidar al 31 de diciembre del 2011.

Anticipos a contratistas y proveedores; representan valores entregados a varios proveedores para compras futuras de materia prima (arroz cáscara) por $15,800.00; y valor entregado como anticipo a la compañía contratista EVARIS S. A. correspondiente al 60% del contrato para la construcción de elevadores. A la fecha del presente informe, estos anticipos aún no han sido liquidados.

Accionista, representan valores entregados en calidad de préstamo los cuales están siendo descontados mediante rol de pagos y han sido recuperados parcialmente. Este saldo de cuentas por cobrar a accionista no genera interés ni tiene fecha de vencimiento establecido.

5. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, seguros anticipados representan contrataciones de pólizas de seguros con la compañía de Rocafuerte Seguros S. A. vigentes durante un año desde noviembre 24 del 2011 hasta noviembre 24 del 2012; y desde diciembre 15 del 2011 hasta diciembre 15 del 2012, respectivamente; las mismas que han sido emitidas para las coberturas de robo, incendio, transporte, almacenaje del inventario de arroz; y para vehículos.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Materias primas, arroz paddy	1,193,250.65	1,000,572.37
Productos terminados, arroz pilado	408,906.25	538,343.59
Suministros y materiales	23,219.14	18,149.43
Repuestos, herramientas y accesorios	2,036.80	2,036.80
Total	1,627,412.84	1,559,102.19

Al 31 de diciembres del 2011, inventarios existentes de arroz pilado (producto terminado arroz pilado grado 2) incluyen $357,380.68 adquiridos a terceros. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, neto durante los años 2011 y 2010 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,124,377.35	1,204,083.56
Adquisiciones	197,689.66	59,623.07
Ventas y/o bajas	(0.00)	(58,841.10)
Gasto por depreciación	(104,664.64)	(80,488.18)
Saldos al fin del año	1,217,402.37	1,124,377.35

Adquisiciones, incluye principalmente compras de equipos y maquinarias por $87,657.89; de vehículos por $29,700; y desembolsos realizados para construcción de tolva, para adecuaciones de prelimpia de arroz, para relleno y compactación suelo para bodega por un total de $77,034.77.

Durante el año 2011, la Compañía registró con cargo a resultados gasto por depreciación de activos fijos contabilizados en Costos de producción $94,455.30; y en Gastos Operacionales (Administrativos y Ventas) por $10,209.34.

8. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS, NETO

Los saldos de las cuentas de otras cuentas por cobrar a largo plazo se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
OTROS ACTIVOS:		
Inversiones en acciones	1,440.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo:		
Cartera difícil cobro o irrecuperable	202,733.00	202,733.00
Arrocera la Esmeralda, compañía relacionada, nota 14	16,757.45	16,757.45
Ocampo Ocampo Alfredo "AGROCOMEX"	24,155.07	0.00
Avilés Echeverría kenidy	13,500.00	13,500.00
Ab. Karla Escobar	8,334.47	0.00
Otras	1,268.90	0.00
Sub-Total	268,188.89	232,990.45
CARGOS DIFERIDOS:		
Gastos de organización y constitución	2,570.55	2,570.55
Otros cargos diferidos	7,590.94	7,590.94
Menos: Amortización de Cargos diferidos	(7,322.79)	(5,290.47)
Sub-Total	2,838.70	4,871.02
Total	271,027.59	237,861.47

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
16 - Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

El saldo de inversiones en acciones, representan valores entregados para compras de acciones emitidas por las entidades MAXCULTIVOS S. A. y AGROBANFRUT S. A., ambas compañía relacionadas al 31 de diciembre del 2011, nota 14.

El saldo de Otras cuentas por cobrar a largo plazo, representa valores pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2011 y que a la presente fecha de este reporte no han sido recuperados; los cuales se consideran irrecuperables por lo que serán ajustados mediante la aplicación de las NIIF en el año 2012.

9. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Obligaciones Fiscales	36,777.12	8,611.80
Proveedores	11,228.68	43,784.37
Compañía de Seguros	9,061.00	6,126.00
Obligaciones con el IESS	1,168.19	360.11
Total	58,234.99	58,882.28

Obligaciones fiscales, representa retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones sobre el impuesto al valor agregado por un saldo total de $5,655.94; y provisión del impuesto a la renta causado por $31,121.18 pendiente de liquidar y por pagar al Servicio de Rentas Internas.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos de gastos acumulados por pagar son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales:		
Participación del 15% de utilidades para trabajadores	7,849.02	0.00
Décimo tercer sueldo	1,040.75	323.55
Décimo cuarto sueldo	3,615.19	1,569.03
Fondo de reserva	100.50	69.84
Vacaciones	3,972.94	1,303.24
Aportes patronales	1,518.04	474.99
Total	18,096.44	3,740.65

La participación del 15% de utilidades para trabajadores fue determinada en base a la utilidad contable y el registro contable de los beneficios sociales han sido determinados en base a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos de pasivos a largo plazo son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Arrocera la Esmeralda, Compañía relacionada	2,172,628.83	1,703,076.62
Zaliki Properties Corp., Accionista	1,150,270.70	1,150,270.70
Suso Navia Ernesto, Accionista	229,027.76	229,027.76
Total	3,551,927.29	3,082,375.08

Los saldos por pagar a largo plazo con la entidad relacionada Arrocera la Esmeralda y con el accionista Zaliki Propierties Corp., corresponden a transferencias de fondos recibidos en calidad de préstamos, los cuales no devengan interés y no tienen fecha de vencimiento establecido, nota 14.

12. DÉFICIT PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011, el patrimonio de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 50,000 acciones de valor nominal unitario de $1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Pérdidas Acumuladas – Representa la pérdida proveniente del año 2010 por $159,241.10.

13. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 24% sobre la utilidad tributable del año 2011; en el año 2010 la compañía presentó pérdida tributaria. La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2011 es como sigue:

	(US$ Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores	52,326.81
Menos: 15% de Participación para trabajadores	7,849.02
Utilidad antes del 24 de impuesto a la renta	44,477.79
Más: Gastos no deducibles	96,313.26
Menos: Amortización de pérdidas de años anteriores	(11,119.45)
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	129,671.60
Porcentaje de impuesto a la renta	24%
Impuesto a la renta causado	31,121.18

Al 31 de diciembre del 2011, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

14. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones principales con partes relacionadas, durante los años 2011 y 2010, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U. S. dólares)	
Activos:		
Cuentas por cobrar, MAXCULTIVOS S. A.	35,097.98	11,200.00
Accionista	8,515.36	0.00
Otros activos a largo plazo, Arrocera la Esmeralda	16,757.45	16,757.45
Inversiones en acciones	1,440.00	0.00
Pasivos:		
Cuentas por pagar a largo plazo, Arrocera la Esmeralda	2,172,628.83	1,703,076.62
Cuentas por pagar a largo plazo Accionistas	1,379,298.46	1,379,298.46

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

15. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Durante el año 2011, la compañía realizó exportaciones de inventarios de productos terminados arroz pilado grado 2 a Perú y a Colombia por $2,538,815.05; la misma que representa un 34% del total de las ventas de arroz pilado.

16. GASTOS DE EXPORTACIÓN

Gastos de exportación incluye principalmente desembolsos efectuados por las exportaciones de arroz pilado grado 2 realizadas al exterior, como trámites de exportación por $107,106.94; y fletes y acarreos de productos exportados por $57,791.05.

17. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Índice de Inflación anual
2009	4.3%
2010	3.3%
2011	2.6%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
16 MAY 2012
Kristel López Ruilova
GUAYAQUIL

18. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

****