

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ECUARROCERA S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ECUARROCERA S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota 2, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), determinándose los ajustes que se encuentran explicados en la nota 19. Los estados financieros hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad sobre los Estados Financieros

2. La Administración de **ECUARROCERA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías, las mismas que fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Bases de Presentación de Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Opinión del Auditor

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUARROCERA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

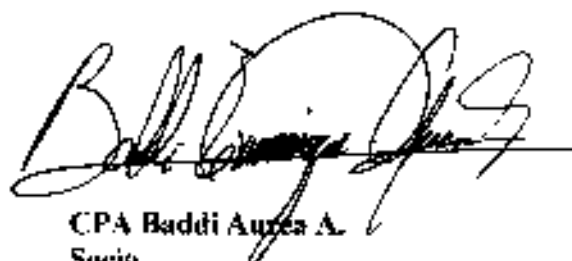
Énfasis de un Asunto Importante

6. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía sufrió un fraude por parte de un ex - vendedor y cliente a la vez, cuyo valor ascendió a un total de \$113,781.62: correspondiente a facturaciones por ventas de arroz pilado; por lo cual los accionistas de la entidad consideraron que dicho saldo no era de fácil recuperación, por lo que resolvieron compensar dicha pérdida con la cuenta patrimonial Resultados acumulados - Adopción por primera vez de las NIIF como se indica en la nota 1.



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

Abril 26, 2013



CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

ECUARROCERA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresados en Dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	199,075.99	5,049.68
Activos financieros, neto	4	396,248.60	313,261.92
Inventarios	5	1,149,930.00	1,625,376.04
Activos por impuestos corrientes	6	115,815.55	49,744.75
Servicios y otros pagos anticipados	7	155,239.94	30,746.36
Otros activos corrientes		<u>12,729.98</u>	<u>8,515.36</u>
Total activos corrientes		<u>2,029,040.06</u>	<u>2,032,694.11</u>
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:	8		
Terrenos		863,400.00	863,400.00
Edificios e instalaciones		605,800.00	605,800.00
Equipos y maquinarias		1,177,950.48	484,881.48
Muebles, enseres y equipos de oficina		19,746.14	14,839.23
Equipos de computación		15,041.35	7,952.53
Vehículos		77,043.75	57,280.00
Construcciones en proceso		<u>722,969.68</u>	<u>88,265.57</u>
Sub-total		3,481,951.40	2,122,418.81
Menos: Depreciación acumulada		<u>(169,474.95)</u>	<u>(78,749.83)</u>
Total Propiedades, planta y equipos, neto		<u>3,312,476.45</u>	<u>2,043,668.98</u>
 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	<u>146,661.99</u>	<u>22,305.05</u>
 TOTAL ACTIVOS		<u>5,488,178.50</u>	<u>4,098,668.14</u>



Ing. Michel Ospina Guzmán PHD
Gerente General

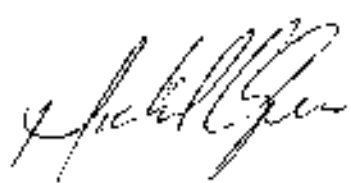
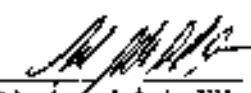


CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

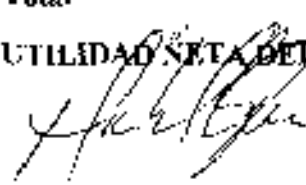
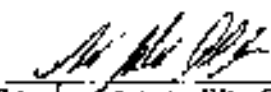
ECUARROCERA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresados en Dólares)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	10	134,539.24	20,289.68
Otras obligaciones corrientes	11	70,284.43	56,118.30
Total pasivos corrientes		204,823.67	76,407.98
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligación con institución bancaria a largo plazo	12	101,872.47	0.00
Provisiones por beneficios a empleados		4,864.00	4,864.00
Otros pasivos no corrientes	13	4,596,968.58	3,322,899.53
Total pasivos no corrientes		4,703,705.05	3,327,763.53
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	14		
Capital social		50,000.00	50,000.00
Reserva para Adopción por primera vez de las NIIF		660,099.41	790,381.03
Resultados acumulados		(145,884.40)	(159,241.01)
Resultado del ejercicio		15,434.77	13,356.61
Total patrimonio neto de los accionistas		579,649.78	694,496.63
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		 5,488,178.50	 4,098,668.14


Ing. Michel Ospina Guzmán PhD
Gerente General
CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256**Ver notas a los estados financieros**

ECTARROCERA S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEJ. 2012 Y 2011****(Expresados en U. S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS	15	6,043,650.95	7,480,439.96
COSTO DE VENTAS		5,630,571.02	7,005,338.22
MARGEN BRUTO		413,079.93	475,101.74
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de exportación		25,219.11	190,416.92
Fletes y acarreos de productos vendidos		66,716.20	48,160.80
Sueldos y beneficios sociales		63,834.83	35,074.15
Servicio de guardiana privada		23,019.00	19,893.76
Depreciaciones y amortizaciones		20,641.77	15,332.22
Mantenimiento y reparaciones		29,393.31	10,594.44
Gastos de viaje y movilización		7,944.51	10,057.01
Impuestos y contribuciones		28,481.44	8,922.79
Arrendamientos		27,465.09	2,850.00
Honorarios y comisiones a terceros		3,200.00	3,534.34
Gastos legales y judiciales		7,762.08	3,568.06
Combustibles y lubricantes		9,733.83	7,373.76
Seguros		8,959.48	4,068.53
Misceláneos		48,032.58	65,176.30
Total Gastos Operacionales		370,403.23	425,023.08
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		42,676.70	50,078.66
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		15,946.94	2,248.15
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		58,623.64	52,326.81
Participación a trabajadores	11	(8,793.55)	(7,849.02)
Impuesto a la renta causado	16	(34,395.32)	(31,121.18)
Total		(43,188.87)	(38,970.20)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		15,434.77	13,356.61


Ing. Michel Ospina Guzmán PHD
Gerente General
CPA. Ángel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros

ECUARROCERA S. A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresados en U.S. dólares)**

	Capital Social	Reserva para Adopción por primera vez NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Diciembre 31, 2010	50,000.00	0.00	0.00	(159,241.01)	(109,241.01)
Transferencia Utilidad neta			(159,241.01)	159,241.01 13,356.61	- 13,356.61
Saldos NEC					
Diciembre 31, 2011	50,000.00	0.00	(159,241.01)	13,356.61	(95,884.40)
Periodo de transición:					
Transferencia Ajustes NIIF, nota 19		790,381.03	13,356.61	(13,356.61)	790,381.03
Saldos ajustados a Enero 1, 2012	50,000.00	790,381.03	(145,884.40)	0.00	694,496.63
Ajustes año 2012 Utilidad del ejercicio		(130,281.62)		15,434.77	(130,281.62) 15,434.77
Saldos NIIF					
Diciembre 31, 2012	<u>50,000.00</u>	<u>660,099.41</u>	<u>(145,884.40)</u>	<u>15,434.77</u>	<u>579,649.78</u>

Ing. Michel Ospina Guzmán PhD
Gerente General**CPA. Ángel Astudillo Del Castillo**
Contador General
Licencia # 32256**Ver notas a los estados financieros**

ECUARROCERA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	6,180,470.92	7,149,178.78
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,699,995.46)	(7,408,707.57)
Otros, neto	<u>15,946.94</u>	<u>2,248.15</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>496,422.40</u>	<u>(257,280.64)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, planta y equipo	(1,455,435.85)	(197,689.66)
Aumento de otras cuentas por cobrar a largo plazo	<u>0.00</u>	<u>(33,758.44)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(1,455,435.85)</u>	<u>(231,448.10)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones con instituciones financieras	107,998.47	0.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	<u>1,045,041.29</u>	<u>469,552.21</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	<u>1,153,039.76</u>	<u>469,552.21</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	194,026.31	(19,176.53)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	<u>5,049.68</u>	<u>24,226.21</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>199,075.99</u>	<u>5,049.68</u>

Ing. Michel Ospina Guzmán PHD
Gerente General

CPA. Angel Astudillo Del Castillo
Contador General
Licencia # 32256

Ver notas a los estados financieros