

**ECUARROCERA S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013**

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

0  
1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

ECUARROCERA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7





**AUDITGROUP**

Audítores y Consultores

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUARROCERA S. A. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967



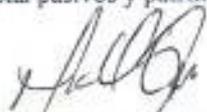
Audit Group  
SC - RNAE No. 640

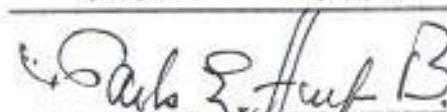
25 de Abril del 2014

# ECUARROCERA S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	233,959	199,076
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	331,217	484,940
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	1,182,411	1,149,930
Seguros pagados por anticipado	13,619	10,739
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	117,565	57,034
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,878,771</b>	<b>1,901,719</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	3,678,409	3,312,476
Cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	276,237	212,762
Otros activos, depósito en garantía	1,000	1,000
Inversiones en acciones <i>(Nota 8)</i>	1,440	1,440
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,957,086</b>	<b>3,527,678</b>
<b>Total activos</b>	<b>5,835,857</b>	<b>5,429,397</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	118,011	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	198,770	158,247
Cuentas por pagar a compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	314,000	-
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	13,366	12,181
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>644,147</b>	<b>170,428</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	37,372	101,872
Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	7,649	4,864
Cuentas por pagar a accionista y compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	4,577,264	4,596,969
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>4,622,285</b>	<b>4,703,705</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>5,266,432</b>	<b>4,874,133</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	50,000	50,000
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF	511,978	511,978
Resultados acumulados	7,447	(6,714)
<b>Total patrimonio</b>	<b>569,425</b>	<b>555,264</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>5,835,857</b>	<b>5,429,397</b>

  
 Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD  
 Gerente General

  
 Ing. Carlos Arriaga Baidal  
 Contador General

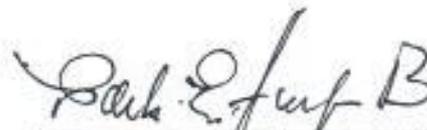
Ver notas adjuntas

ECUARROCERA S. A.  
Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Ventas	9,234,040	6,043,651
Costo de ventas	(8,361,693)	(5,630,571)
Utilidad bruta	872,347	413,080
Gastos de ventas <i>(Nota 15)</i>	(506,240)	(144,434)
Gastos de administración <i>(Nota 16)</i>	(330,601)	(237,146)
Ingresos financieros	1,544	-
Costos financieros	(4,999)	(1,066)
Otros ingresos	38,788	19,396
Utilidad antes de impuesto a la renta	70,839	49,830
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	(59,373)	(58,781)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	11,466	(8,951)



Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD  
Gerente General



Ing. Carlos Arriaga Baidal  
Contador General

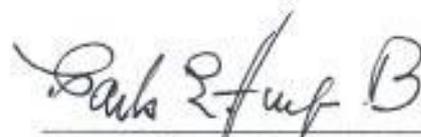
ECUARROCERA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	<u>Utilidades Retenidas</u>			<u>Total</u>
	<u>Capital Pagado</u>	<u>Ajustes de Adopción de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	50,000	511,978	2,237	564,215
Utilidad neta del año, 2012	-	-	(8,951)	(8,951)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	50,000	511,978	(6,714)	555,264
Ajuste depreciación años anteriores <i>(Nota 7)</i>	-	-	(2,695)	(2,695)
Utilidad neta del año, 2013			11,466	11,466
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>50,000</b>	<b>511,978</b>	<b>7,447</b>	<b>569,425</b>



Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD  
Gerente General



Ing. Carlos Arriaga Baidal  
Contador General

*Ver notas adjuntas*

ECUARROCERA S. A.  
Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre

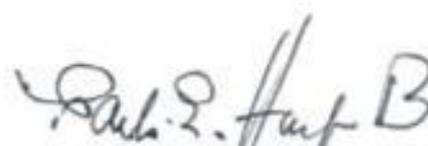
2013 2012

(US Dólares)

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	9,129,835	6,118,701
Pagado a proveedores y empleados	(8,795,048)	(5,716,251)
Efectivo generado por las operaciones	334,787	401,950
Costos financieros pagados	(4,999)	(1,066)
Impuesto a la renta pagado	(59,373)	(58,781)
Otros ingresos, netos	40,332	19,396
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>310,747</b>	<b>361,499</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedades, planta y equipos	(597,358)	(1,379,621)
Ventas de propiedades, planta y equipos	37,164	11,216
Préstamos a compañías relacionadas	(63,475)	(175,009)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(623,669)</b>	<b>(1,543,414)</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	294,295	1,274,069
Aumento en préstamos	53,510	101,872
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>347,805</b>	<b>1,375,941</b>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	34,883	194,026
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	199,076	5,050
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 3)	233,959	199,076
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	11,466	(8,951)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	1,991	-
Depreciación	196,957	99,598
Obligación por beneficios definidos	2,785	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	151,730	(63,542)
(Aumento) disminución en inventarios	(32,481)	475,446
(Aumento) disminución en seguros pagados por anticipado	(2,879)	2,245
Aumento en otros activos por impuesto corriente	(60,531)	(7,290)
Aumento en otros activos, depósito en garantía	-	(1,000)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	40,523	(141,532)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	1,186	6,525
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>310,747</b>	<b>361,499</b>



Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD  
Gerente General



Ing. Carlos Arriaga Baidal  
Contador General

Ver notas adjuntas

# ECUARROCERA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de arroz al por mayor.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 7 de Marzo del 2008, con el nombre de ECUARROCERA S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 17 de Abril del 2008.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la Parroquia San Jacinto de Yaguachi Km.19.5 Vía Durán-Yaguachi junto a la Piladora Arroceras, Yaguachi – Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 44 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de Abril del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

ECUARROCERA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

### Bases de Preparación y Presentación

El estado financiero adjunto ha sido preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de créditos considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Instrumentos Financieros (continuación)

###### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de arroz, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Otros activos financieros, incluyen depósitos entregados en garantía en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

###### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o la Compañía cumple con sus obligaciones.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Instrumentos Financieros (continuación)

###### *Pasivos Financieros (continuación)*

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año y no generan interés.
- Cuentas por pagar a accionista y compañía relacionada, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los préstamos y las cuentas por pagar a accionista y compañía relacionada se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como pasivos no corrientes.

###### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

##### Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Inventarios (continuación)**

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

##### **Seguros Pagados por Anticipado**

Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

##### **Propiedad, Planta y Equipos**

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

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

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

ECUARROCERA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido a la pérdida por deterioro.

### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

#### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.



2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

*Impuesto Diferido (continuación)*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

**Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.



**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

*Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

*Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.



2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

**Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

*Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconoceran en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

A la fecha de nuestra revisión, la Compañía no ha hecho la apropiación de una reserva legal.

**Utilidades Retenidas**

*Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido con fiabilidad. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.



**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.  
Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**Compensación de Saldos y Transacciones**

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

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

**Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

**Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Provisión para Cuentas Dudosas*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

##### *Deterioro del Valor de Inventarios*

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

##### *Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

###### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

###### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía no considera la remota posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

###### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

###### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)*

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	10	10
Tasa de rendimientos de activos		
Tasa esperada del incremento salarial	4.11	4.11
Tasa de incremento de pensiones	4.11	4.11
Tasa neta	5.66	5.66
Vida laboral promedio remanente	23 años	23 años
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012 TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

##### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 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 financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

##### Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

NIIF	Título
NIIF 1	Préstamos de Gobierno – Enmienda a NIIF 1
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros – Enmienda a NIIF 7
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades
NIIF 13	Mediación del valor razonable
NIC 19	Beneficios a empleados
IFRIC 20	Costo de Desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

Estas Normas no han generado efecto significativo en los presentes estados financieros.

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de Enero del 2014
CINIIF 21 – Gravámenes	1 de Enero del 2014
NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39	1 de Enero del 2014
Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)	1 de Enero del 2014

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	2,087	180
Bancos	231,872	198,896
	<u>233,959</u>	<u>199,076</u>

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	288,991	184,786
Provisión para cuentas dudosas	(1,991)	-
Subtotal	<u>287,000</u>	<u>184,786</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	36,039	144,501
Empleados	7,078	4,881
Otras	1,100	150,772
	<u>331,217</u>	<u>484,940</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de arroz, con vencimiento hasta 30 días y no generan interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlos contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	220,970	127,584
Vencidos:		
1 - 30	30,568	52,374
91 en adelante	37,453	4,828
	<u>288,991</u>	<u>184,786</u>

# ECUARROCERA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	<u>(1,911)</u>	-
Saldo al final del año	<u>(1,911)</u>	-

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			<i>(US Dólares)</i>	
<b>Por cobrar:</b>				
Maxcultivos S. A.	Relacionada	Colombia	276,237	184,133
Arrocera La Esmeralda S. A.	Relacionada	Colombia	-	23,459
Agrobanfrut S. A.	Relacionada	Ecuador	-	710
José Manuel Suso	Accionista	Ecuador	-	4,460
			<u>276,237</u>	<u>212,762</u>
<b>Por pagar:</b>				
Arrocera La Esmeralda S. A.	Relacionada	Colombia	3,740,993	3,446,698
Zaliki Pronerties Corp.	Accionista	Panamá	1,150,271	1,150,271
			<u>4,891,264</u>	<u>4,596,969</u>
<b>Clasificación:</b>				
Corriente			314,000	-
No corriente			<u>4,577,264</u>	<u>4,596,969</u>
			<u>4,891,264</u>	<u>4,596,969</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos efectuados sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Partes Relacionadas (continuación)

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ECUARROCERA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como sus socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su gerente. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	30,528	41,958
Sueldos adicionales	2,400	-
Beneficios sociales	2,465	1,687
	<u>35,393</u>	<u>43,645</u>

#### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	280,928	259,866
Suministros y materiales	53,036	28,956
Productos en proceso	848,447	861,108
	<u>1,182,411</u>	<u>1,149,930</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios asignados en garantías.

# ECUARROCERA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades, Planta y Equipos

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

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Construcciones en Curso	Total Costo
(US Dólares)									
<b>Costo a valuación:</b>									
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	863,400	605,800	520,184	8,323	6,517	7,953	57,280	52,963	2,122,420
Adiciones	-	-	657,766	-	4,907	11,178	35,764	670,006	1,379,621
Ventas	-	-	-	-	-	(4,090)	(16,000)	-	(20,090)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	863,400	605,800	1,177,950	8,323	11,424	15,041	77,044	722,969	3,481,951
Adiciones	-	183,438	79,727	2,063	2,205	7,408	190,021	212,496	597,358
Ventas	-	-	(50,748)	-	-	-	(17,780)	-	(68,528)
Reclasificaciones	-	521,181	416,389	-	-	-	(98,071)	(839,469)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	863,400	1,230,419	1,623,288	10,386	13,629	22,449	151,214	95,996	4,010,781
<b>Depreciación y deterioro:</b>									
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	-	(54,821)	(2,965)	(1,098)	(5,504)	(14,362)	-	(78,750)
Adiciones	-	(27,261)	(52,203)	(832)	(943)	(1,846)	(16,513)	-	(99,598)
Ventas	-	-	-	-	-	4,555	4,338	-	8,873
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	(27,261)	(107,024)	(3,797)	(2,041)	(2,815)	(26,537)	-	(169,475)
Gastos por depreciación	-	(48,824)	(121,973)	(910)	(1,214)	(5,945)	(21,391)	-	(196,957)
Ventas	-	-	14,474	-	-	-	16,891	-	31,365
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	-	-	2,695	-	2,695
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	-	(72,785)	(214,523)	(4,707)	(3,255)	(8,760)	(28,342)	-	(332,372)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	863,400	578,539	1,070,926	4,526	9,383	12,226	50,507	722,969	3,312,476
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	863,400	1,157,634	1,408,765	5,679	10,374	13,689	122,872	95,996	3,678,409

### 8. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación	Valor Nominal		31 de Diciembre	
		Total	Unitario	2013	2012
(US Dólares)					
Inversiones en acciones:					
Maxcultivo S. A.	90%	720	1.00	720	720
Agrobanfrut S. A.	90%	720	1.00	720	720
				<u>1,440</u>	<u>1,440</u>

Las acciones de Maxcultivo S. A. y Agrobanfrut S. A. no cotizan en bolsa.

ECUARROCERA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados al costo amortizado		
Préstamos bancarios	155,383	101,872
Total	155,383	101,872
Clasificación:		
Corriente	118,011	-
No corriente	37,372	101,872
	155,383	101,872

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2013	2012		2013	2012
						<i>(US Dólares)</i>	
<b>Préstamos bancarios:</b>							
Banco Pichincha	Comercial	Mensual	11.20%	-	Dic. 2014	100,000	-
Banco Pichincha	Leasing Financiero	Mensual	11.20%	11.20%	Agosto 2017	23,462	44,775
Banco Pichincha	Leasing Financiero	Mensual	11.20%	11.20%	Agosto 2017	31,921	57,097
						155,383	101,872

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
2013	-	22,558
2014	118,011	22,558
2015	16,110	22,558
2016	14,411	22,558
2017	6,851	11,640
	155,383	101,872

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	98,832	78,659
Anticipo de clientes	63,523	55,880
Beneficios sociales	17,542	13,187
Participación de trabajadores	12,501	8,794
Otras	6,372	1,727
	<u>198,770</u>	<u>158,247</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicio pagaderas con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios	Participación de
	Sociales	Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	10,247	7,894
Provisiones	57,369	8,794
Pagos	<u>(54,429)</u>	<u>(7,894)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	13,187	8,794
Provisiones	91,330	12,501
Pagos	<u>(86,975)</u>	<u>(8,794)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>17,542</u>	<u>12,501</u>

#### 11. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	101,989	33,378
Retenciones en la fuente	15,576	23,656
	<u>117,565</u>	<u>57,034</u>

ECUARROCERA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	34,395
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	5,968	6,786
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,398	5,395
	<u>13,366</u>	<u>12,181</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	59,373	58,781
Aplicación retenciones en la fuente 2013	(19,033)	(14,000)
Aplicación anticipo de impuesto a la renta 2013	(40,340)	(44,781)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

**Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	59,373	58,781
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>59,373</u>	<u>58,781</u>

La reversión del gasto por impuesto diferido fue ajustado a los resultados acumulados.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	70,839	49,830
Más partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	102,082	99,715
Utilidad gravable	<u>172,921</u>	<u>149,545</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>38,043</u>	<u>34,395</u>
Impuesto a la renta mínimo	59,373	58,781
Retenciones en la fuente	<u>(19,033)</u>	<u>(14,000)</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>(40,340)</u>	<u>(44,781)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 12% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

##### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

##### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no realizó el análisis ni registró los efectos del activo y pasivo por impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos fueron reversados respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no ha actualizado el activo y pasivo por impuesto diferido.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	70,839	49,830
Impuesto a la renta corriente	59,373	58,781
Tasa efectiva de impuesto	83.81%	117.96%

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	6,427	4,864
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	1,222	-
	<u>7,649</u>	<u>4,864</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	-
Provisiones	4,864	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	4,864	-
Provisiones	1,563	1,222
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>6,427</u>	<u>1,222</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 por un actuario independiente.

#### 13. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

###### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

###### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

###### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### *Riesgo de Liquidez*

El hecho de contar con dinero para el pago de las obligaciones a tiempo, está supeditada a los cálculos previamente hechos, de recuperación de cartera, que son la base para nuestros pagos y en casos de emergencia se solicitaría una línea al banco, o un crédito, con el tiempo que sea el más conveniente.

#### 14. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 50.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1,00 de los Estados Unidos de América.

La estructura accionaria es como sigue:

	% Participación	Valor Nominal		31 de Diciembre	
		Total	Unitario	2013	2012
				<i>(US Dólares)</i>	
Zaliki Properties Corporation	90%	45.000	1.00	45,000	45,000
José Manuel Suso Domínguez	10%	5.000	1.00	5,000	5,000
				<u>50,000</u>	<u>50,000</u>

#### 15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	13,290	11,487
Participación de trabajadores	-	-
Otros beneficios	6,140	604
Honorarios y comisiones	2,663	-
Fletes y acarreos	360,875	81,734
Mantenimientos	8,758	18,226
Depreciaciones	13,126	-
Gastos de viaje	6,519	3,685
Impuestos y contribuciones	647	-
Trámites de exportación	28,726	1,200
Otros	65,496	27,498
	<u>506,240</u>	<u>144,434</u>

## ECUARROCERA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	61,692	53,348
Participación de trabajadores	12,501	8,794
Otros beneficios	28,081	1,256
Honorarios y comisiones	32,193	3,200
Mantenimientos	5,978	11,167
Servicios básicos	10,563	1,536
Depreciaciones	16,456	17,623
Gastos de viaje	5,381	7,945
Impuestos y contribuciones	17,080	28,481
Servicios prestados	11,907	-
Otros	128,769	104,796
	<u>330,601</u>	<u>237,146</u>

#### 17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---