

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados del Periodo Otros Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo	8
Resumen de las Principales Políticas Contables	9
Notas a los Estados Financieros	30

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ARROCERA DEL PACIFICO S.A.
Samborondón, Ecuador

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ARROCERA DEL PACIFICO S.A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en el párrafo tercero de Fundamentos de la Opinión con salvedades, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ARROCERA DEL PACIFICO S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. Debido a que la entidad no nos contrató a tiempo, no estuvimos presente en la toma física de inventarios por lo que no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de la cuenta de inventarios y los efectos que los inventarios tengan en la determinación del costo de venta.
4. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

5. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, se presentan solo con propósitos comparativos y fueron auditados por otros auditores externos quienes emitieron una opinión con salvedades con fecha 24 de octubre de 2019.

Otra información

6. No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



SINCORPSA

SINERGIA CORPORATIVA S.A.

No sumamos causamos un efecto superior...

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

7. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
9. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.
11. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

12. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

13. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Sinergia Corporativa S.A.

Mayo 11, 2020
SCV-RNAE-931

Manuel Franco - Socio



SINCORPSA

SINERGIA CORPORATIVA S.A

No sumamos causamos un efecto superior...

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- Determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Estados de Situación Financiera


Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	106,574	330,784
Inversiones corrientes	8	600,002	701,205
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	746,411	611,914
Inventarios	10	840,221	811,734
Activos por impuestos corrientes	15.1	11,981	81,121
Gastos pagados por anticipado		25,225	-
Total activos corrientes		2,330,414	2,536,758
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	11	4,123,385	4,455,957
Propiedades de inversión	12	743,156	764,923
Inversiones no corrientes	8	1,021,368	200,000
Otros activos no corrientes		82,152	25,977
Activos por impuestos diferidos	15.4	10,594	5,664
Total activos no corrientes		5,980,655	5,452,521
Total activos		8,311,069	7,989,279

	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	1,085,268	740,530
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	57,364	108,903
Pasivos por impuestos corrientes	15.2	11,444	75,398
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21.1	530,139	497,888
Total pasivos corrientes		1,684,215	1,422,719
Pasivos no corrientes:			
Obligación por beneficios definidos	16	116,339	86,509
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21.1	984,692	984,692
Otros pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		1,101,031	1,071,201
Total pasivos		2,785,246	2,493,920
Patrimonio:			
Capital social	17		
Reserva legal	17.1.	15,000	15,000
Otros resultados integrales	17.2.	22,550	22,550
Superávit por revaluación	17.3.		
Nuevas mediciones de beneficios definidos		1,002,924	1,002,924
Resultados Acumulados		(26,185)	-
Resultado adopción NIIF	17.4.		
Utilidades retenidas		2,457,979	2,613,940
Total patrimonio		2,053,555	1,840,945
Total pasivos y patrimonio		5,525,823	5,495,359
		8,311,069	7,989,279



Ing. Carlos Yunes Cansing.
Representante Legal



Ing. Ricardo Peralta
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

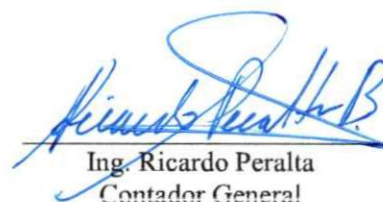
Estados de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Ingresos ordinarios	18	4,305,801	3,785,522
Costo de ventas	19	(3,642,743)	(3,011,219)
Utilidad bruta		663,058	774,303
Gastos de administración	20	(533,027)	(530,573)
Gastos financieros		(1,077)	(1,292)
Otros ingresos		83,968	10,226
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		212,922	252,664
Participación trabajadores	14	(31,938)	(37,900)
Gasto por impuesto a la renta corriente	15.3.	(62,745)	(70,456)
Efecto de impuestos diferidos		4,930	5,664
Utilidad del ejercicio		123,169	149,972
Otro resultado integral			
Nuevas mediciones de beneficios definidos		(26,185)	-
Resultado integral total del año		96,984	149,972



Ing. Carlos Yunes Cansing.
Representante Legal



Ing. Ricardo Peralta
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

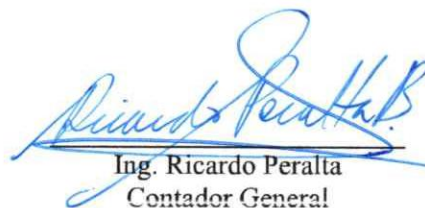
Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Notas	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Provenientes de la adopción a las NIIF	Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	15,000	22,550	1,002,924	2,613,940	1,632,871	5,287,285
Ajuste en costo histórico terreno	-	-	-	-	(26,469)	(26,469)
Ajuste en depreciación acumulada de propiedades inversión	-	-	-	-	68,702	68,702
Ajuste en depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	13,357	13,357
Ajuste en inversiones	-	-	-	-	2,512	2,512
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	149,972	149,972
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15,000	22,550	1,002,924	2,613,940	1,840,945	5,495,359
Venta de propiedad planta y equipo	-	-	-	(155,961)	-	(155,961)
Ajuste por interés ganados 2018	-	-	-	-	38,824	38,824
Ajuste de otras cuentas por pagar	-	-	-	-	344	344
Ajuste de reversión de provisión de vacaciones años anteriores	-	-	-	-	50,273	50,273
Nuevas mediciones de beneficios definidos	-	-	(26,185)	-	-	(26,185)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	123,169	123,169
Saldos al 31 de diciembre del 2019	15,000	22,550	976,739	2,457,979	2,053,555	5,525,823



Ing. Carlos Yunes Cansing.
Representante Legal



Ing. Ricardo Peralta
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		123,169	149,972
Ajustes para conciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Depreciación de propiedad, planta y equipos	11	172,642	195,191
Ajustes de propiedad planta y equipos	11	(2,516)	(531,838)
Depreciación de propiedad de inversión	12	10,363	10,362
Ajuste en propiedad de inversión	12	-	(3,248)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	19,718	22,657
Provisión para participación trabajadores	14	31,938	37,900
Deterioro de cuentas incobrables	9-20	62,170	4,202
Provisión para impuesto renta	15.3	62,745	70,456
Efectos de impuestos diferidos	15.4	(4,930)	(5,664)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		(146,440)	144,380
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado		(25,225)	-
Disminución (aumento) en inventarios y activos por impuestos corrientes		43,728	(52,826)
(Aumento) disminución en otros activos no corrientes		(56,175)	350,640
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		181,855	(76,909)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes y obligaciones acumuladas		(129,774)	(114,777)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		343,268	200,498
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Venta / compra de propiedad, planta y equipos	11	6,485	(576,389)
Venta en propiedades de inversión.	12	130,024	268,044
Aumento en inversiones, neto.		(720,165)	(237,384)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(583,656)	(545,729)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Efectivo recibido de accionistas		32,251	378,175
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	16	(16,073)	(837)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		16,178	377,338
(Disminución) aumento neto de efectivo		(224,210)	32,107
Efectivo al inicio del periodo		330,784	298,677
Efectivo al final del periodo	7	106,574	330,784

Ing. Carlos Yunes Cansing.
Representante Legal

Ing. Ricardo Peralta
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

1. Información general

Las actividades principales de la Compañía es el mercadeo, secamiento, tratamiento, almacenamiento, industrialización, comercialización y la exportación de toda clase de producto agrícola y determinadamente el arroz y granos en general; adicional se podrá dedicar al arrendamiento, explotación, administración, compra, venta y permuta de bienes inmuebles y bienes muebles.

La Compañía es una sociedad anónima constituida mediante escritura pública, el 20 de agosto de 1976, inscrita en el Registro Mercantil el 03 de septiembre 1976.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Samborondón, parroquia Tarifa, recinto Boca de Caña, Avenida Malecón Miguel Yúnez S/N donde se encuentran sus oficinas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo 32 y 37 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Importancia relativa.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. Resumen de las principales políticas contables.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

3.1. Bases de Preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos del Efectivo – Método Directo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

a) Las siguientes Normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

b) Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Nuevas normas	Tema	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 “Contrato de Seguros”	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Como efectivo y equivalente de efectivo se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

3.5. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

- **Activos financieros**

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio.

El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Específicamente:

- Para activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en “diferencias de cambio”;
- Para activos financieros medidos a VRCCORI que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento financiero se reconocerán resultados en diferencias de cambio. Otras diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- Para activos financieros medidos a VRCCR que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en diferencias de cambio; y
- Para instrumentos de patrimonio medidos a VRCCORI, las diferencias de cambio son reconocidas en otros resultados integrales en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

Cuando Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) El deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) Los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato. La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperable.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconoce en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía que sean designados por la Compañía para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- Mantenidos para negociar; o
- Designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

3.6. Inventarios.

En este grupo se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Medición posterior.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.7. Propiedad, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial.- las propiedades y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior.- Modelo del costo.- las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
 - Medición posterior: Modelo de revaluación. - con posterioridad a su reconocimiento inicial los edificios, se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.
- Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.
- Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.
- Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

- La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida útil (años)	Valor residual
Edificio	50	-
Maquinarias y equipos e instalaciones	10	-
Equipos de computación y software	3	-
Vehículos	5	-

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.7.1. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos 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.

3.8. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Medición inicial. - las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior. - las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

3.9. Pasivos por beneficios a empleados.

- Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

- Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

3.10. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

3.11. Impuestos.

- Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.
- Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
 - ✓ Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
 - ✓ Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

3.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

- Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas al por mayor de arroz; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.
- Prestación de servicios. - en este grupo contable se registran los ingresos por servicio de alquiler bienes muebles e inmuebles. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

3.13. Costos y gastos.

- Costos de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.14. Estado de flujo de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4. Política de gestión de riesgo

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. Los activos financieros no están en mora ni deteriorados. El control del riesgo establece la calidad del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado. La Administración de la Compañía considera que las variaciones en las tasas de interés de mercado no generarán un efecto importante en los resultados de la Compañía.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgo.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones significativas en los precios de las materias primas. La Compañía mantiene una variedad de líneas de negocios que permite mitigar este riesgo, se trasfiere el costo al cliente final.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

5. Estimaciones y juicios contables críticos

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Provisión por deterioro de inversiones corrientes.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Provisión por cuentas incobrables.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

c) Provisión por obsolescencia de inventarios.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

d) Provisión por valor neto realizable de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

e) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

f) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

g) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

6. Declaración sobre el cumplimiento de la NIIF 16.

Al 1 de enero de 2019, entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos, la Compañía no ha tenido impacto en los estados financieros referente a la aplicación de esta norma, debido a que no tiene contratos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2019.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(US Dólares)	
Efectivo	-	36,151
Bancos	106,574	294,633
	106,574	330,784

8. Inversiones.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(US Dólares)	
<u>Certificado de depósito a corto plazo:</u>	Interés nominal anual		
<u>Bancos locales:</u>			
Inversión con vencimiento en enero de 2019	6.00%	-	701,205
Inversión con vencimiento en septiembre de 2020	7.00%	100,001	-
Inversión con vencimiento en octubre de 2020	7.50%	500,001	-
		600,002	701,205
<u>Certificado de depósito a largo plazo:</u>			
<u>Bancos locales:</u>			
Inversión con vencimiento en octubre de 2020, (pre cancelada en enero de 2019)	6.00%	-	200,000
Inversión con vencimiento en enero de 2024	6.00%	278,090	-
Inversión con vencimiento en enero de 2024	6.00%	743,278	-
		1,021,368	200,000
		1,621,370	901,205

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cientes locales no relacionados	310,159	468,120
Compañía relacionada <i>(Nota 20)</i>	-	-
Anticipo a proveedores	429,917	165,966
Otras cuentas por cobrar	22,730	1,987
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(16,395)	(24,159)
	746,411	611,914

Las cuentas por cobrar clientes locales no relacionados representan facturas por venta de arroz, con plazo de hasta 45 días y no genera interés.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2019				Diciembre 31, 2018			
	No. Clientes	Saldo	Provisión		No. Clientes	Saldo	Provisión	
			%	Valor			%	Valor
Por vencer	21	164,885	1%	1,649	226.196	1%		2,262
Vencidas								
De 1 a 90 días	13	140,934	8%	11,044	130,836	8%		10,467
De 91 a 180 días		-	-	-	13,825	-		-
De 181 a 270 días	1	1,275	50%	637	18,650	30%		5,595
De 271 a 360 días		-	-	-	-	-		-
Más de 361 días	6	3,065	100%	3,065	78,613	7%		5,835
		310,159		16,395	468,120			24,159

Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	(24,159)	(19,956)
Deterioro	-	(4,202)
Castigos	7,764	-
Saldo final	(16,395)	(24,158)

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es suficiente.

10. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Materia prima	840,221	786,981
Productos terminados y mercadería en almacén	-	24,753
	840,221	811,734

11. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	5,536,154	5,698,600
Depreciación acumulada	(1,412,769)	(1,242,643)
	4,123,385	4,455,957

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Terrenos	Revaluó Terrenos	Edificios	Revaluó edificios	Obras en proceso	Maquinarias y Equipos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre del 2017	490,769	2,101,983	43,026	18,343	-	1,694,245	206,005	23,710	15,838	261,375	4,855,294
Adiciones	-	-	-	-	576,389	-	-	-	-	-	576,389
Ajustes y/o transferencias	157,978	(3,249)	-	-	350,640	-	-	-	-	-	505,369
Bajas	-	-	-	-	-	(119,925)	-	-	-	(118,527)	(238,452)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	648,747	2,098,734	43,026	18,343	927,029	1,574,320	206,005	23,710	15,838	142,848	5,698,600
Venta de propiedades	(3,985)	(154,836)	(2,500)	(1,125)	-	-	-	-	-	-	(162,446)
Transferencia	-	-	927,029	-	(927,029)	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	644,762	1,943,898	967,555	17,218	-	1,574,320	206,005	23,710	15,838	142,848	5,536,154
Depreciación acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(4,964)	-	-	(896,889)	(156,676)	(9,496)	(14,610)	(216,626)	(1,299,261)
Gasto por depreciación	-	-	(261)	-	-	(157,432)	(6,671)	(2,356)	(187)	(28,284)	(195,191)
Bajas ventas	-	-	-	-	-	119,925	-	-	-	118,527	238,452
Ajustes y/o bajas	-	-	(35,497)	-	-	(16,908)	(15,490)	(3,632)	(1,025)	85,909	13,357
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	(40,722)	-	-	(951,304)	(178,837)	(15,484)	(15,822)	(40,474)	(1,242,643)
Gasto por depreciación	-	-	(59)	(941)	-	(136,339)	(5,063)	(1,655)	(15)	(28,570)	(172,642)
Bajas	-	-	2,500	16	-	-	-	-	-	-	2,516
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	(38,281)	(925)	-	(1,087,643)	(183,900)	(17,139)	(15,837)	(69,044)	(1,412,769)

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre, las propiedades de inversión consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	787,010	798,414
Depreciación acumulada	(43,854)	(33,491)
	743,156	764,923

Los movimientos de propiedades de inversión por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre del 2017	838,634	224,576	1,063,210
Transferencias	20,567	(20,567)	-
Ventas	(268,044)	-	(268,044)
Ajustes y/o bajas	-	3,248	3,248
Saldo al 31 de diciembre del 2018	591,157	207,257	798,414
Ventas	(11,404)	-	(11,404)
Ajustes y/o bajas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	579,753	207,257	787,010
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(91,831)	(91,831)
Gasto por depreciación		(10,362)	(10,362)
Ajustes y/o bajas		68,702	68,702
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(33,491)	(33,491)
Gasto por depreciación		(10,363)	(10,363)
Ajustes y/o bajas		-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(43,854)	(43,854)

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	1,043,585	696,680
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	2,545	1,975
Otras	39,138	41,875
	1,085,268	740,530

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

14. Obligaciones por beneficios a empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Obligaciones con el IESS	4,987	6,073
Remuneraciones y beneficios a los empleados	20,439	64,930
Participación a trabajadores por pagar (1)	31,938	37,900
	57,364	108,903

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	37,900	30,623
Provisión del año	31,938	37,900
Pagos	(37,900)	(30,623)
Saldo inicial	31,938	37,900

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Impuestos

15.1. Activos por impuestos corriente

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito tributario IVA	8,290	178
Anticipo de impuesto a la renta años anteriores	-	21,273
Anticipo impuesto renta	-	25,706
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,691	33,964
	11,981	81,121

15.2. Pasivos por impuestos corriente.

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	-	70,456
Retenciones en la fuente por pagar I.R	7,187	4,270
IVA y retenciones en la fuente por pagar	4,257	672
	11,444	75,398

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

15.3. Conciliación tributaria – Impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.	212,922	252,664
(-) Participación a trabajadores.	(31,938)	(37,900)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta.	(67,331)	-
(-) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos para generar ingresos no objeto de impuesto a la renta.	64,064	-
(-) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta.	490	-
(+) Gastos no deducibles locales.	72,771	51,468
Utilidad gravable	250,979	266,232
Impuesto a la renta causado	62,745	66,558
Anticipo mínimo calculado	-	70,456
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	62,745	70,456

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	-	-
.Provisión del periodo	62,745	70,456
Compensación con retenciones en la fuente de I.R.	(38,005)	-
Compensación con anticipo de impuesto a la renta	(28,431)	-
Saldo final	(3,691)	70,456

15.4. Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos diferidos		
Beneficios a empleados	10,594	5,664
Total activos por impuestos diferidos	10,594	5,664

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Al 31 de diciembre de 2019				
Beneficios a empleados	-	42,375	-	42,375
Total	-	42,375	-	42,375

El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre de 2019				
Beneficios a empleados	5,664	4,930	-	10,594
Total	-	4,930	-	10,594

15.5. Aspectos Tributarios.

15.5.1. Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2018 y 2017.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades para el periodo 2019 y 2018 es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el año 2019 se elimina el anticipo mínimo de impuesto a la renta, a partir de este año, cuando el anticipo de impuesto a la renta sea superior al impuesto causado se podrá solicitar la devolución del excedente.

Reinversión de utilidades

Se disminuirá 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta en la reinversión de utilidades de los siguientes tipos de sociedades:

- Exportadores habituales
- Turismo receptivo
- Así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% más del componente nacional.

Las sociedades exportadoras habituales; así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión en lo siguiente:

- Maquinaria nueva o equipo nuevo;
- Activos para riego;
- Material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
- Bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin de impulsar la industria turística nacional.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- I. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- II. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- III. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- IV. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- V. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- VI. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende, no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

16. Obligación por beneficios definidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	82,913	51,273
Bonificación por desahucio	33,426	35,236
	116,339	86,509

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.1. Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al comienzo del año	51,273	44,648
Costo de los servicios del período corriente	14,108	6,625
Pérdidas actuariales	17,532	-
Beneficios pagados	-	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo al final del año	82,913	51,273

16.2. Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al comienzo del año	35,236	20,041
Costo de los servicios del período corriente	5,610	16,032
Ganancias (pérdidas) actuariales	8,653	-
Beneficios pagados	(16,073)	(837)
Saldo al final del año	33,426	35,236

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
	%	%
Tasa de descuento	3.62	3.62
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación promedio	11.80	11.80
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
	%	%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(5,224)	(1,220)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6)	(4)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5,628	1,312
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7	4
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5,721	1,364
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7	4
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(5,354)	(1,282)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6)	(4)

17. Patrimonio

17.1. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social consiste de 375.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04 totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

17.2. Reserva legal

La Compañía formara un fondo de reserva legal hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. En cada anualidad la compañía se apropiará, de las utilidades liquidas y realizadas un 10% para este objeto. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17.3. Otros resultados integrales (ORI)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo presentado corresponde a las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) establecidas en un estudio actuarial emitido por un perito calificado y al efecto neto de las revaluaciones de propiedad, planta y equipos.

17.4. Resultados acumulados

17.4.1. Provenientes de la adopción a las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

17.4.2. Utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos y otros.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. Ingresos por actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2019	31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de arroz	4,141,971	3,728,142
Venta de propiedades	139,830	26,674
Alquiler bienes inmuebles	24,000	30,706
	4,305,801	3,785,522

19. Costos de ventas.

Los costos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2019	31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Compra de arroz	2,515,148	2,168,564
Suministros, repuestos y servicios	321,880	168,345
Mantenimiento y reparaciones	235,493	27,692
Sueldos y beneficios sociales	149,695	148,124
Depreciaciones	142,402	164,078
Servicios básicos	67,652	65,660
Iva que se carga al costo	57,585	40,113
Alquiler de equipos	45,458	2,131
Transporte	25,580	88,402
Combustible	24,473	21,789
Aporte al IESS	24,107	25,721
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	19,718	18,958
Otros costos	11,639	17,285
Impuestos y contribuciones	1,913	1,201
Servicio de almacenamiento	-	53,156
	3,642,743	3,011,219

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

20. Gastos de administración.

Un detalle de los gastos administrativos fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	193,955	201,415
Deterioro de cartera (pérdida incurrida)	62,170	4,202
Impuestos y contribuciones	50,672	54,778
Seguros	41,669	33,814
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	30,240	31,113
Depreciación de propiedades de inversión	10,363	10,362
Aportes al IESS	33,271	34,978
Gastos no deducibles	30,543	-
Gastos de viajes	20,057	63,589
Mantenimiento y reparaciones	19,325	24,037
Otros	14,323	38,109
Suministros materiales y respuestas	8,266	8,582
Servicios básicos	7,673	5,416
Honorarios profesionales	5,765	3,195
Gastos de gestión	3,000	7,883
Promoción y publicidad	1,735	5,400
Jubilación patronal y desahucio	-	3,700
	533,027	530,573

21. Transacciones con accionistas y partes relacionadas.

21.1 Saldos y transacciones comerciales.

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

			Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
			(US Dólares)	
Ventas	Relación	Transacción		
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>				
Semillas del Pacifico S. A.				
- Venta de arroz	Relacionada	Venta arroz.	268,524	-

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Compras

Yunez Cansing Carlos Humberto				
- Compra de arroz	Accionista	Compra arroz.	25,571	-
Yunez Nowak Juan Jose				
- Compra de arroz	Relacionada	Compra arroz.	25,294	-
Agropepac S.A.				
- Compra de materiales	Relacionada	Sumin y mat.	165	-

Las transacciones mencionadas anteriormente se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa:

			Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
			(US Dólares)	
<u>Otros activos no corrientes :</u>	Relación	Transacción		
Semillas del Pacifico S.A.	Relacionada	Préstamo.	25,977	25,977
			25,977	25,977

	Relación	Transacción		
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas corto plazo:</u>				
Yunez Nowak Juan José	Accionista	Préstamo.	-	99,578
Yunez Cansing Maria José	Accionista	Préstamo.	212,055	199,154
Yunez Cansing Maria Belen	Accionista	Préstamo.	106,028	99,578
Yunez Cansing Carlos Humberto	Accionista	Préstamo.	106,028	99,578
Yunez Cansing Maria Gracia	Accionista	Préstamo.	53,014	-
Yunes Cansing Carlos Andres	Accionista	Préstamo.	53,014	-
			530,139	497,888

	Relación	Transacción		
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas largo plazo:</u>				
Yunez Nowak Juan José	Accionista	Préstamo.	-	196,938
Yunez Cansing Maria José	Accionista	Préstamo.	393,878	393,878
Yunez Cansing Maria Belen	Accionista	Préstamo.	196,938	196,938
Yunez Cansing Carlos Humberto	Accionista	Préstamo.	196,938	196,938
Yunez Cansing Maria Gracia	Accionista	Préstamo.	98,469	-
Yunes Cansing Carlos Andres	Accionista	Préstamo.	98,469	-
			984,692	984,692

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

22. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

23. Contingentes.

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

24. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

25. Hechos posteriores a la fecha del balance.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de mayo de 2020) el evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo, lo cual originó que el 11 marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró a la enfermedad como una pandemia. El Ecuador se ha visto afectado por esta situación y el 16 de marzo de 2020 declaró el estado de excepción por calamidad pública para detener la propagación del virus, se establecieron varias medidas de prevención y control, entre las que se incluyeron: i) restricción de la circulación de vehículos y personas, ii) suspensión del transporte aéreo y terrestre, iii) suspensión presencial de la jornada laboral del sector público y privado, excepto de ciertos sectores estratégicos. Hasta la fecha de este informe no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantendrá esta situación y los posibles impactos económicos que se pudieran generar sobre los estados financieros adjuntos.