

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Índice de las Notas a los Estados Financieros

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
(1) Entidad que Reporta	3
(2) Operaciones	3
(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros	3 - 4
(4) Políticas de Contabilidad Significativa	4 - 12
a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes	
b. Instrumentos Financieros	
c. Inventarios	
d. Propiedad, Maquinarias y Equipos	
e. Propiedades de Inversión	
f. Deterioro	
g. Beneficios a Empleados	
h. Provisiones y Contingencias	
i. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos	
j. Ingresos y Egresos Financieros	
k. Impuesto a la Renta	
(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas	13
(6) Determinación de Valores Razonables	13 - 14
(7) Administración de Riesgo Financiero	14 - 19
(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	19
(9) Cuentas por Cobrar Comerciales	20
(10) Provisión para Cuentas de Cobro Dudoso	20
(11) Cuentas por Cobrar – Otras	21
(12) Inventarios	22
(13) Servicios y Otros Pagos Anticipados	22
(14) Activos por Impuestos Corrientes	22
(15) Propiedades, Maquinarias y Equipos	23 - 24
(16) Propiedades de Inversión	25
(17) Cuentas por Pagar Comerciales	26
(18) Cuentas por Pagar – Otras	27
(19) Otras Obligaciones Corrientes	27 y 28
(20) Impuesto a la Renta	28 y 29
(21) Provisiones	29

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.

Índice de las Notas a los Estados Financieros

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
(22) Cuentas por Pagar Accionistas	30
(23) Provisiones por Beneficios a Empleados	30-31
(24) Patrimonio	32-33
(25) Ingresos de Actividades Ordinarios	33
(26) Costo de Actividades Ordinarias	34
(27) Gastos de Administración	35
(28) Ingresos y Egresos Financieros	36
(29) Otros Ingresos y Egresos	36
(30) Eventos Subsecuentes	36
(31) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas	37 y 38
(32) Conciliación entre Libros y los Estados Financieros	38

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

La Compañía Arrocera del Pacífico S.A. ("la Compañía"), fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 20 de agosto de 1976, e inscrita en el registro mercantil el 3 de septiembre del mismo año, con un capital social de S/. 500.000, actualmente el capital social es de US\$15.000. La Compañía está domiciliada en la ciudad de Guayaquil, vía Samborombón kilómetro 26.5 junto a la entrada del recinto boca de caña.

(2) Operaciones

La Compañía tiene por objeto el mercadeo, el secamiento, el tratamiento, el almacenamiento, la industrialización, la comercialización y la exportación de toda clase de productos agrícolas especialmente del arroz así como de otros cereales y granos en general. La Compañía podrá ejecutar toda clase de actos y realizar toda clase de convenios y contratos de los permitidos por las leyes ecuatorianas, en orden al cumplimiento de sus finalidades sociales principales y que tengan relación con su objeto social.

Mediante escritura pública del 25 de mayo del 2011 la Compañía amplió su objeto social agregando que la Compañía se podrá dedicar también al arrendamiento, explotación y administración de bienes inmuebles y de bienes muebles, así como también podrá dedicarse a la compra, venta y permuta de bienes muebles y de bienes inmuebles así como de usufructuarios.

(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 15 de agosto del 2018 y según las exigencias estatutarias, serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 - Administración de Riesgo Financiero
- Nota 15 - Propiedades, Planta y Equipos
- Nota 16 - Propiedades de Inversión
- Nota 20 - Impuesto a la Renta
- Nota 23 - Provisiones por Beneficios a Empleados

(4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de las operaciones de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos y certificados de depósitos a plazo, con vencimientos originales entre tres meses a un año, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar y préstamos de accionistas

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

iii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias y nominativas (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. La utilidad por acción se determina dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el periodo.

iv. Instrumentos Financieros Derivados

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre del año 2017 y 2016, la Compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(d) Propiedad, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y los edificios se presentan a su costo atribuido que representa el valor razonable, el mismo que fue determinado en base al avalúo municipal establecido por la Ilustre Municipalidad de cantón Samborondón. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de las propiedades, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

iii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias y nominativas (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. La utilidad por acción se determina dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el periodo.

iv. Instrumentos Financieros Derivados

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre del año 2017 y 2016, la Compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(d) Propiedad, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y los edificios se presentan a su costo atribuido que representa el valor razonable, el mismo que fue determinado en base al avalúo municipal establecido por la Ilustre Municipalidad de cantón Samborondón. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de las propiedades, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de las propiedades, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de las propiedades, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, planta y equipos. Los terrenos no se deprecian. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de las propiedades, planta y equipo, se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. Las vidas útiles estimada por el período actual y comparativo son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	5%
Maquinarias, Muebles e Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	<u>33%</u>

(e) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se componen de terrenos y edificios mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio o uso para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se presentan a su costo atribuido que representa el valor razonable, el mismo que fue determinado en base al avalúo municipal establecido por la Ilustre Municipalidad de cantón Samborondón

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión, calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros de los elementos, se reconoce en resultados.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina son reconocidos en resultado cuando se incurren.

La vida útil estimada de las propiedades de inversión - edificios es de 20 años. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta. Los elementos de propiedades de inversión se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida, después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar), a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadores de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se reversan sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

(g) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal

La obligación de la Compañía respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación de este beneficio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

La Compañía reconoce en resultados, en los gastos por beneficios a empleados, todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de este plan. El importe de los pasivos actuariales causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro, provisiones por beneficios a empleados del estado de situación financiera.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Otros Beneficios a Largo Plazo - Desahucio

La obligación de la Compañía relacionada con otros beneficios de empleados a largo plazo, diferentes a planes de pensiones, está definida en el Código de Trabajo Ecuatoriano, el que establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Esta obligación se determina por el monto del beneficio futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y períodos pasados, la que se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial se reconoce en resultados en el período en que se origina.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto están establecidas en el Código de Trabajo Ecuatoriano y corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos y Servicios Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos agrícolas, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados o por la posible devolución de los productos vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión son reconocidos en resultados por el método lineal durante el período de arrendamiento.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Ingresos y Egresos Financieros

i. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por intereses, relacionados con los certificados de depósitos a plazo, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

ii. Egresos Financieros

Los egresos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos de accionistas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de la situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas

Las siguientes entre otras, son algunas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, que han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

- NIIF2 - Modificaciones – Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones
- NIIF9 - Instrumentos Financieros
- NIIF10 y NIC28 – Venta de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto
- NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- NIIF16 - Arrendamientos
- NIIF17 - Contratos de seguros
- CINIIF22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- CINIIF23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones antes descritas, aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación. Se han determinado los valores razonables sobre la base de los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

El valor registrado de las inversiones se aproxima a su valor razonable debido a que son colocaciones a corto plazo que devengan intereses que se aproximan a la tasa de mercado.

b. Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar la venta y el margen de utilidad basado en el esfuerzo.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América, - US\$)

c. Propiedades, Maquinarias y Equipos

El valor razonable de los terrenos y edificaciones que representan aproximadamente el 80% en 2017 (81% en 2016), del total de las propiedades, planta y equipos, reconocido como costo atribuido corresponde al monto determinado en base al avalúo municipal establecido por la Ilustre Municipalidad del cantón Samborondon. Este valor razonable es el precio por el cual un activo podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua. El resto de las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

d. Propiedades de Inversión

El valor razonable se basa en el valor disponible en el catastro municipal del Ilustre Municipalidad del cantón Samborondon, en cuyos predios están las propiedades de inversión de la Compañía. Tal fuente califica como independiente respecto al valor razonable de este tipo de propiedad

e. Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por préstamos, se aproximan a su valor razonable, con base en que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(7) Administración de Riesgo Financiero

Factores de Riesgo

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El Jefe del departamento de administración es el encargado de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por los accionistas. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia general, proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo de crédito.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía, tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración 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 Administración monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Valor contable	6 meses o menos	Entre 6 y 12 meses	Sin vencimiento específico
Al 31 de diciembre del 2017:				
Cuentas por pagar comerciales	656.672	656.672	-	-
Cuentas por pagar otras	126.820	1.162	-	125.658
Otras obligaciones corrientes	172.083	126.488	45.595	-
Provisiones	222.389	37.936	-	184.453
Cuentas por pagar accionistas	984.692	-	-	984.692
	<u>2.162.656</u>	<u>822.258</u>	<u>45.595</u>	<u>1.294.803</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Valor contable	6 meses o menos	Entre 6 y 12 meses	Sin vencimiento específico
Al 31 de diciembre del 2016:				
Cuentas por pagar comerciales	333.101	297.996	-	35.105
Cuentas por pagar otras	14.128	1.896	-	12.232
Otras obligaciones corrientes	159.154	114.165	44.989	-
Provisiones	191.863	7.410	-	184.453
Cuentas por pagar accionistas	999.273	-	-	999.273
	<u>1.697.519</u>	<u>421.467</u>	<u>44.989</u>	<u>1.231.063</u>

b. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía ha adoptado una política para asegurar que el cien por ciento de la exposición a los cambios en las tasas de interés de las obligaciones financieras sea sobre una base de tasa de interés fija.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía, surge de un endeudamiento efectuado por concepto de préstamos a los accionistas a largo plazo. El 100% del endeudamiento causa interés a la tasa fija del 8.5% por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en dicha tasa de interés no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

c. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	959.986	703.894
Cuentas por cobrar comerciales	605.571	332.377
Cuentas por cobrar otras	191.647	335.959
	<u>1.757.204</u>	<u>1.372.230</u>

i. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 959.986 al 31 de diciembre del 2017 (US\$ 703.894 en el año 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general, superan la calificaciones AA+ y AAA- de acuerdo a las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

ii. Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía vende sus productos principalmente a clientes localizados en todo el Ecuador; principalmente en la sierra ecuatoriana, consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes. Aproximadamente un 75% de las ventas de la Compañía están concentradas en veinticinco clientes principales.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del producto. La revisión de la Compañía incluye la experiencia crediticia de los clientes y adicionalmente, referencias bancarias, además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una provisión para deterioro de estos activos financieros, que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La provisión considera la pérdida específica que se determina con base a una evaluación de los mismos.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De 1 a 30 días	17.777	126.923
De 31 a 60 días	345.725	175.081
De 60 a 150 días	162.468	30.373
Más de 150 días	79.601	-
	<u>605.571</u>	<u>332.377</u>

La variación en la provisión por deterioro con respecto a los deudores comerciales durante el año fue la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	14.029	7.000
Provisión	5.927	7.029
Saldo al final del año	<u>19.956</u>	<u>14.029</u>

La Compañía considera que los montos en mora por más de treinta días son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes. Sin embargo, tiene como política efectuar la provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recuperación al cierre del mismo como lo señala el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

iii. Otras Cuentas por Cobrar

Los componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen principalmente, valores anticipados a los agricultores para el cultivo del arroz, los mismos que son liquidados contra recepción del producto y representan aproximadamente el 67% (71% en 2016) del total de las otras cuentas por cobrar, el resto de los componentes lo constituyen intereses relacionados con los certificados de depósito así como a partes relacionadas por la venta de arroz.

d. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital acciones, reserva legal, otros resultados integrales, resultados acumulados y resultado acumulado provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	2.227.345	1.756.101
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>959.986</u>	<u>703.894</u>
Deuda neta	<u>1.267.359</u>	<u>1.052.207</u>
Total patrimonio	<u>5.287.283</u>	<u>5.170.863</u>
Índice deuda - patrimonio	<u>0.24</u>	<u>0.20</u>

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja y bancos:			
Caja		2.006	7.060
Bancos	(1)	296.671	35.525
Inversiones temporales:			
Certificado de depósito a plazo			
Banco Internacional	(2)	<u>661.309</u>	<u>661.309</u>
		<u>959.986</u>	<u>703.894</u>

(1) Constituyen valores depositados en cuenta corriente en el banco de Machala por US\$ 7,00 (US\$ 2.606 en 2016) y en el banco Internacional por US\$ 296.664 (US\$ 32.919 en 2016).

(2) Corresponde a los certificados de depósitos a plazo Nos 180101347 y 180101348, por US\$ 438.049,00 y US\$ 223.260,00 a 365 días, a una tasa efectiva del 6% de interés anual, con vencimiento en enero 15 del 2018. Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a los certificados de depósitos a plazo Nos. 180101120 y 180101121 por US\$ 438.049,00 y US\$ 223.260,00 a 375 días, a una tasa efectiva del 7% de interés anual, con vencimiento en enero 13 del 2017.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Cuentas por Cobrar Comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Locales: (1)		
Agroindustrias Dajahu S.A.	176.500	-
Torres Gallegos Diana	85.000	-
Bajaña Román Fermin	72.808	-
Parra Raúl Eduardo	47.495	29.920
Terán Ruiz Alvaro	42.000	-
Freire Salinas Silvia	41.000	83.714
Provedora Mejía	29.125	-
Llumluisa Gullcamaigua Wilson	21.000	36.800
Flores Trujillo Julio César	19.220	-
Villagomez Avila German Oswaldo	15.400	-
Costales Rosero Cecilia	-	36.003
Roceluma Cía. Ltda.	-	23.250
Maldonado Criollo Alex	-	23.000
Feijó Campoverde Cía. Ltda.	-	30.125
Otros	<u>54.023</u>	<u>69.565</u>
	605.571	332.377
Provisión para cuentas de cobro dudoso	<u>(19.956)</u>	<u>(14.029)</u>
	<u>585.615</u>	<u>318.348</u>

(1) Los saldos corresponde principalmente a facturación por ventas efectuados durante los meses de noviembre y diciembre del 2017 y 2016 respectivamente, que no generan intereses y vencen en un plazo entre 30 y 45 días.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 7

(10) Provisión para Cuentas de Cobro Dudoso

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	14.029	7.000
Provisión cargada al gasto	<u>5.927</u>	<u>7.029</u>
Saldo al final del año	<u>19.956</u>	<u>14.029</u>

La provisión para cuentas de cobro dudoso se incrementa con cargo a resultados, La provisión se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar comerciales consideradas irrecuperables.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Cuentas por Cobrar - Otras

El detalle de cuentas por cobrar - otras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores: (1)		
Yunez Cansing Carlos Humberto (nota 31)	19.168	-
Chavez Luna Pedro Julio	18.777	-
López Vera Ramón Aristides	15.294	-
Astudillo Romero Johnny	8.796	-
Peñaherrera Arroyo Juan Francisco	8.026	-
León Izquierdo Wilfrido Javier	6.079	-
Parrales Peñaherrera Rafael Astolfo	6.001	-
Romero De La Rosa Armando Miguel	5.000	-
Proaño Avilés Francisco Florentino	3.919	-
Canales Franco Glover Enrique	3.855	-
Lozano Lozano Juana Martha	3.544	-
Demetrio Velásquez Santos	-	-
Arnoldo Velásquez Barahona	-	75.598
León Izquierdo Sixto Pastor	-	46.398
Sierra Icaza Cristian Stalin	-	39.154
Coheco S.A.	-	30.600
Muepramodul Cia. Ltda.	-	19.800
Barroso Huayamave Vicente	-	10.836
Otros	29.827	40.877
Banco Internacional – intereses (2)	37.384	46.719
Partes relacionadas (nota 31)		
Semillas del Pacifico S.A.	<u>25.977</u>	<u>25.977</u>
	<u>191.647</u>	<u>335.959</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos corresponden de acuerdo con la política de compras de la Compañía, a valores entregados mensualmente a los agricultores del cantón Samborondón para cultivo del arroz, los mismos que son liquidados contra entrega recepción del producto. Los montos de los anticipos son determinados por la Gerencia en base a las características individuales de cada agricultor que incluye entre otras, la capacidad por hectáreas a cultivar y la calidad del arroz a entregar. Los anticipos son entregados históricamente a aproximadamente 25 agricultores de la zona.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos corresponden a intereses ganados por cobrar, relacionado con los certificados de depósito a plazo en el banco Internacional (ver nota 8).

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima:		
Arroz en cáscara	<u>811.734</u>	<u>811.734</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo corresponde a aproximadamente 22.169 (22.548 en 2016) de sacas de arroz en cáscara a un costo promedio estimado en US\$ 35,50 (US\$ 36,00 en el año 2016).

(13) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de los servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipados	<u>9.211</u>	<u>6.101</u>

Corresponde a valores pre-pagados por pólizas de seguro contratadas con Seguros Alianza e Hispana de Seguros S.A., que ampara las maquinarias y equipos contra todo riesgo, los vehículos contra choques y los inventarios de la Compañía contra incendios y robos, los cuales se reconocen como gastos por el método de línea recta durante el plazo de vigencia de las respectivas pólizas.

(14) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de Rentas Internas:		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta (1)	44.343	57.112
Anticipo impuesto a la renta:		
Periodo corriente	18.855	10.509
Periodos anteriores	<u>15.186</u>	<u>15.186</u>
	<u>78.384</u>	<u>82.807</u>

- (1) El saldo corresponde a las retenciones efectuadas por terceros a la Compañía, que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de la declaración de rentas. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido (ver nota 20).

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a –los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Propiedades, Maquinarias y Equipos

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo:		
No depreciable		
Terrenos	2.996.798	2.592.751
Construcciones en curso	-	83.056
Depreciable:		
Maquinarias y equipos	1.694.245	1.593.645
Instalaciones	206.005	206.005
Vehículos	261.375	184.517
Edificios	14.969	61.369
Muebles y enseres	23.710	23.710
Equipo de computación y accesorios	15.838	15.838
	<u>5.212.940</u>	<u>4.760.891</u>
Depreciación acumulada	<u>1.299.261</u>	<u>1.121.931</u>
	<u>3.913.679</u>	<u>3.638.960</u>

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue el siguiente:

		<u>Al 31 de Diciembre del 2016</u>	<u>Adiciones</u>		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
			<u>Costo</u>	<u>Revaluos</u>	<u>Donación Ventas</u>	
Costo:						
No Depreciable:						
Terrenos		2.592.751	-	-	404.047	2.996.798
Construcciones en curso		83.056	267.584	-	(350.640)	-
Depreciable:						
Maquinarias y equipos	(1)	1.593.645	100.600	-	-	1.694.245
Instalaciones		206.005	-	-	-	206.005
Vehículos	(2)	184.517	142.848	-	(65.990)	261.375
Edificios		61.369	-	-	(46.400)	14.969
Muebles y enseres		23.710	-	-	-	23.710
Equipos de computación y accesorios		15.838	-	-	-	15.838
		<u>4.760.891</u>	<u>511.032</u>	<u>-</u>	<u>(58.983)</u>	<u>5.212.940</u>
Depreciación acumulada		<u>1.121.931</u>	<u>217.089</u>	<u>-</u>	<u>(39.759)</u>	<u>1.299.261</u>
		<u>3.638.960</u>	<u>293.943</u>	<u>-</u>	<u>(19.224)</u>	<u>3.913.679</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Al 31 de diciembre del 2015	Adiciones		Transferencias Propiedades Inversión	Al 31 de diciembre del 2016
		Costo	Revaluos		
Costo:					
No depreciable:					
Terrenos	3.461.385	-	-	(868.634)	2.592.751
Construcciones en curso	-	83.056	-	-	83.056
Depreciable:					
Maquinarias y equipos (3)	1.448.435	145.210	-	-	1.593.645
Instalaciones	206.005	-	-	-	206.005
Vehículos	154.517	-	-	30.000	184.517
Edificios	285.945	-	-	(224.576)	61.369
Muebles y enseres	23.710	-	-	-	23.710
Equipos de computación y accesorios	15.563	275	-	-	15.838
	5.585.560	228.541	-	(1.063.210)	4.760.891
Depreciación acumulada	934.157	187.774	-	-	1.121.931
	4.661.403	40.767	-	(1.063.210)	3.638.960

- (1) Las adiciones corresponden a compras efectuadas a Coheco S.A. de un elevador, según factura No. 002001 – 000074816 de febrero 21 del 2017, así como de dos Tophusk TM Descascarrilladora DRHE + DRSD, efectuada a Franklin Chippe.
- (2) Corresponde a la compra de un vehículo marca Toyota Land Cruiser, efectuada a Automotores Carlos Larrea, según factura No.003 -500-000000669 de julio 31 del 2017 para uso de Gerencia
- (3) Las adiciones corresponden a compras efectuadas a Unionagricola S.A., La Llave S.A. de Comercio e Ing. Franklin Chippe Villacres de una cosechadora, un montacarga y una maquinaria blanqueadora vertical top-wuite II y accesorios, en enero, mayo y julio del 2016.

(16) Propiedades de Inversión

El detalle de las propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	2017	2016
Costo:		
No depreciable:		
Terrenos	434.587	838.634
Construcciones en curso	350.640	-
Depreciable:		
Edificios	270.977	224.576
	1.056.204	1.063.210
Depreciación acumulada	91.832	34.049
	964.372	1.029.161

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de las propiedades de inversión al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

	Al 31 de Diciembre del 2016	Adiciones			Al 31 de diciembre del 2017
		Costo	Reavaluos	Reclasificaciones	
Costo:					
No Depreciable:					
Terrenos	838.634	-	-	(404.047)	434.587
Construcciones en curso (1)	-	-	-	350.640	350.640
Depreciable:					
Edificios	224.576	-	-	46.400	270.976
	1.063.210	-	-	(7.006)	1.056.203
Depreciación acumulada	34.049	57.782	-	-	91.831
	<u>1.029.161</u>	<u>(57.782)</u>	<u>-</u>	<u>(7.007)</u>	<u>964.372</u>

- (1) Corresponde a compras de materiales de construcción, equipos de aire acondicionado, cocinas y accesorios modulares e instalaciones eléctricas efectuadas a Vilma Mosquera Lovato, Manuel Cucalón Grunauer, Serveis Cia. Ltda., Muepramodul Cia. Ltda., Ingenieros Eléctricos Cia. Ltda., y Construentorno S.A., para ser utilizados en la edificación de una residencia unifamiliar, ubicada en el Conjunto Residencial Río Lago del cantón Samborombom, sector la Puntilla.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales:		
(1) Velásquez Demetrio Vicente	87.862	-
Zambrano Miranda Carlos Porfirio	25.117	126.363
Yunez Parra José Miguel (nota 31)	80.000	99.537
Murillo Luna Katty Vanessa	66.775	-
Sierra Icaza Carlos Enrique	61.442	15.063
Díaz Mora Vicente	38.677	-
Vargas Torres Carlos Eduardo	35.145	-
León Izquierdo Sixto Pastor	35.100	-
Cruz Merelo Nicolás	33.388	-
Sierra Icaza Eddie Washington	32.752	-
Sierra Icaza Cristian Stalin	28.116	-
Peñafiel Aguirre Rufino Ernesto	24.601	-
Sierra Icaza Pedro Jovanny	17.572	-
Coheco S.A.	14.525	-
Auria Ortega Angélica María	12.671	-
Sierra Rodríguez Pedro Plutarco	-	31.511
Indusur- Industrial del Sur S.A.	-	16.097
Accionistas: (nota 31)		
Yunez Nowak Juan José	39.713	-
Yunez Cansing Carlos Humberto	-	35.105
Otros	<u>23.216</u>	<u>9.425</u>
	<u>656.672</u>	<u>333.101</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo corresponde principalmente a facturas de proveedores por compras de arroz en cascara, efectuadas en los últimos meses del año, pagaderas entre 30 y 45 días plazo.

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 7.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Cuentas por Pagar - Otras

El detalle de las cuentas por pagar - otras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas (nota 31):		
Yunez Cansing Maria José	50.263	-
Yunez Cansing Maria Belén	25.132	-
Yunez Cansing Carlos Humberto	25.132	8.913
Yunez Nowak Juan José	25.132	-
Anticipos de clientes	-	3.317
Otros	<u>1.161</u>	<u>1.898</u>
	<u>126.820</u>	<u>14.128</u>

- (1) De acuerdo con la administración, corresponde a valores entregados por los accionistas entre el 15 de junio y 8 de agosto del 2017, para financiamiento de la cosecha de verano.

(19) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de Rentas Internas - SRI:		
Impuesto al valor agregado – IVA	-	423
Retenciones en la fuente:		
Impuesto al valor agregado – IVA	7.354	785
Impuesto a la renta	14.400	8.852
Participación trabajadores	30.623	35.289
Impuesto a la renta del ejercicio (Ver nota 20)	57.112	63.512
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes personales	2.276	2.323
Aportes patronales	3.052	2.989
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	2.079	2.051
Décimo cuarto sueldo	11.670	11.631
Vacaciones	42.922	30.908
Fondo de reserva	<u>595</u>	<u>391</u>
	<u>172.083</u>	<u>159.154</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de los beneficios sociales y participación trabajadores fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los Trabajadores:		
Saldo inicial	35.289	35.950
Provisión del año	30.623	35.289
Pagos efectuados	<u>35.289</u>	<u>35.950</u>
Saldo final	<u>30.623</u>	<u>35.289</u>
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	44.981	33.812
Provisión del año	73.673	74.454
Pagos efectuados	<u>61.388</u>	<u>63.285</u>
Saldo final	<u>57.266</u>	<u>44.981</u>
	<u>87.889</u>	<u>80.270</u>

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la compañía está obligada a distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta (ver notas 26 y 27).

(20) Impuesto a la Renta

i. Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la ganancia antes de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta	173.532	199.972
Más:		
Gastos no deducibles	<u>11.422</u>	<u>45.870</u>
Ganancia tributaria	<u>184.955</u>	<u>245.227</u>
Impuesto a la renta, estimado	<u>57.112</u>	<u>63.512</u>
Tasa efectiva	<u>33%</u>	<u>32%</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldo al inicio del año	82.807	63.512	85.129	69.943
Impuesto a la renta del año corriente	-	57.112	-	63.512
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta:	-	-	-	-
Retenciones	44.343	-	57.112	-
Anticipos	14.746	-	10.509	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto a pagar	(63.512)	63.512	(69.943)	69.943
Otros	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>78.384</u>	<u>57.112</u>	<u>82.807</u>	<u>63.512</u>

iii. Situación Fiscal

Las declaraciones del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(21) Provisiones

El detalle de las provisiones por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses:		
Accionistas (1)	184.453	184.453
Impuestos varios	21.900	-
CNEL	8.540	-
Servicios profesionales	7.000	7.410
Otros	496	-
	<u>222.389</u>	<u>191.863</u>

(1) Corresponde a intereses sobre el valor de la deuda por pagar accionistas-largo plazo, que no tienen fecha de vencimiento y causa intereses a una tasa fija del 8.5% de interés (ver nota 22 y 31).

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(22) Cuentas por Pagar Accionistas

El detalle de las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas locales (nota 31):		
Carlos Humberto Yunez Cansing	209.078	209.078
María José Yunez Cansing	357.458	372.039
María Belén Yunez Cansing	209.078	209.078
Juan José Yunez Nowak	209.078	209.078
	<u>984.692</u>	<u>999.273</u>

(1) Corresponde a valores entregados en años anteriores para capital de trabajo y adquisición de activos, los mismos que generan intereses al 8.5% y no tienen fecha de vencimiento (ver nota 21).

(23) Provisiones por Beneficios a Empleados

El movimiento del valor presente de las provisiones para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios: definidos al 1 de enero del 2016	<u>32.183</u>	<u>12.893</u>
Costo laboral por servicios actuales	6.759	3.053
Costo financiero	2.006	799
Beneficios pagados	-	(952)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.082)	-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencias	7.690	2.938
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	(6.148)	(1.557)
Gasto del periodo	<u>9.225</u>	<u>4.281</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios: definidos al 31 de diciembre del 2016	<u>41.408</u>	<u>17.174</u>
Costo laboral por servicios actuales	7.592	2.608
Costo financiero	3.044	1.256
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3.523)	(74)
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	(3.873)	(923)
Gasto del periodo	<u>3.240</u>	<u>2.867</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios: definidos al 31 de diciembre del 2017	<u>44.648</u>	<u>20.041</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Según se indica en la nota 4 (g), el Código de Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldos, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad Ecuatoriana.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor actual de las reservas matemáticas		
Actuariales - Jubilados:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	28.152	24.457
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>16.496</u>	<u>16.951</u>
	<u>44.648</u>	<u>41.408</u>

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.57%	7.46%
Tasa de crecimiento de salario	2.50%	3.00%
Tabla de rotación promedio	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	6.97	6.7
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(24) Patrimonio

i. Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0.04 cada una. El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está conformado por 375.000 acciones, autorizadas suscritas y pagadas, tal como se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Valor</u>
Yunez Cansing María José	150.000	40	6.000
Yunez Cansing María Belén	75.000	20	3.000
Yunez Cansing Carlos Humberto	75.000	20	3.000
Yunez Nowak Juan José	75.000	20	3.000
	<u>375.000</u>	<u>100</u>	<u>15.000</u>

La Compañía ha tenido los siguientes aumentos de capital: en 1983, S/.2.400.000; en 1995 S/. 2.900.000; en 1997 S/.10.000.000; en el año 2000 US\$ 568 y conversión de su capital social de sucres a dólares de los Estados Unidos de América; en 2003 US\$ 3.800 y finalmente en el año 2007, US\$ 10.000, totalizando un capital social de US\$ 15.000.

ii. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

iii. Reserva de Capital

La reserva de capital constituye el efecto neto por la transferencia de los saldos originados en la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo del 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución de los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que la reserva de capital generada hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, debe ser transferida al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldo que sólo podrá ser capitalizado 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.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iv Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

v Otros Resultados Integrales

Constituye el efecto de las revaluaciones efectuadas por la Compañía en años anteriores de los terrenos y edificios de las áreas de propiedades, maquinarias y equipos y propiedades de inversión a valor de mercado en base a avalúos municipales establecido por la Ilustre Municipalidad del cantón Samborombón.

(25) Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas:			
Arroz seco	(1)	4.939.399	5.807.085
Arroz viejo		67.847	-
Arrocillo	(2)	303.192	299.224
Polvillo	(3)	204.508	210.827
		<u>5.514.946</u>	<u>6.317.136</u>

(1) Corresponde a la venta de 130.894 (121.290 en 2016) quintales de arroz pilado a un precio promedio de US\$ 40,46 (US\$ 48,69 en 2016)

(2) Corresponde a la venta de 20.852 quintales de arroccillo a un precio promedio de US\$14,54

(3) Corresponde a la venta de 24.537 quintales polvillo de arroz a un precio promedio de US\$8,33

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(26) Costo de Actividades Ordinarias

El detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumo materias primas	3.999.355	4.748.431
Suministros y materiales	165.573	182.664
Sueldos y salarios	109.528	107.599
Servicios públicos	87.555	88.382
Depreciaciones	173.105	156.559
Repuestos y accesorios	32.543	63.797
Impuesto al valor agregado	76.537	59.053
Mantenimiento y reparaciones	66.784	48.460
Beneficios sociales	32.121	32.728
Impuestos, contribuciones y otros	9.482	13.856
Participación trabajadores	15.311	22.494
Servicio de control de plagas	8.050	21.425
Alquiler de maquinarias	3.596	18.079
Aportes a la seguridad social	15.448	14.014
Provisión jubilación patronal	2.221	8.706
Provisión indemnización por desahucio	1.131	2.403
Combustibles	17.386	-
Bonos	3.502	6.311
Otros	3.742	20.226
	<u>4.822.970</u>	<u>5.615.187</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(27) Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	172.201	171.823
Beneficios sociales	41.552	41.419
Impuestos, contribuciones y otros	51.986	31.243
Gastos de viaje	55.679	24.322
Aportes a la seguridad social	19.583	21.306
Seguros y reaseguros	19.696	19.721
Depreciaciones	96.057	65.264
Alicuotas de condominio	10.611	15.148
Servicios notariales	11.547	-
Servicios profesionales	20.184	17.880
Combustibles	-	15.788
Alquiler bien inmueble	-	18.500
Servicios públicos	3.833	-
Participación trabajadores	15.312	12.795
Suministros y materiales	-	12.690
Impuesto al valor agregado	20.533	7.405
Provisión jubilación patronal	1.019	519
Provisión indemnización por desahucio	1.736	1.878
Otros	4.952	26.508
	<u>546.481</u>	<u>504.210</u>

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta	173.532	199.972
Mas: gasto por participación de los trabajadores en las utilidades	<u>30.623</u>	<u>35.289</u>
Base para el cálculo de participación de los trabajadores en las utilidades	204.156	235.261
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>15%</u>	<u>15%</u>
	<u>30.623</u>	<u>35.289</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía posee 39 trabajadores en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de producción, comercialización y administración.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(28) Ingresos y Egresos Financieros

El detalle de los ingresos y egresos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Intereses por inversiones temporales (nota 8)	39.612	48.843
Egresos financieros:		
Intereses sobre préstamos de accionistas	-	42.469
Gastos bancarios	804	1.231
	<u>804</u>	<u>43.700</u>
	<u>38.808</u>	<u>5.143</u>

(29) Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos:		
Utilidad en venta de propiedades, maquinarias y equipos	6.269	-
Arrendamientos	16.500	3.000
Otros rentas (1)	7.981	1.119
	<u>30.750</u>	<u>4.119</u>
Egresos:		
Otros suministros y materiales	10.221	-
Alquiler de bien inmueble (2)	9.300	-
Provisión cuentas dudosas	5.927	7.029
Gastos no deducibles	11.422	-
Otros	4.651	-
	<u>41.521</u>	<u>7.029</u>
	<u>(10.771)</u>	<u>(2.910)</u>

(1) Alquiler de un departamento y parqueo en el edificio Xima, ubicado en la parroquia urbana satélite la puntilla del cantón Samborondon en la provincia del Guayas. a la compañía Kongsingcon por espacio de tres años.

(2) Alquiler de la villa No.3, manzana C, en la urbanización Vista Sol a Martha Carrera Bastidas por espacio de dos años a partir de junio del 2016, con un canón mensual de US\$1.500, según contrato firmado entre las partes

(30) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2019) no se tiene conocimiento de hechos ocurridos que pudiesen afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(31) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

- a. Las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Semillas del Pacifico S.A.	(1)	<u>273.620</u>	<u>813.665</u>
Costo de actividades ordinarias:			
Compras de arroz:			
Yunez Nowak Juan José	(2)	159.679	209.619
Yunez Parra José Miguel	(3)	<u>557.896</u>	<u>715.856</u>
		<u>717.575</u>	<u>925.475</u>

- b. Los saldos de las cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar – otras (nota 11)			
Yunez Cansing Carlos Humberto		19.168	-
Semillas del Pacifico S.A.		<u>25.977</u>	<u>25.977</u>
		<u>45.145</u>	<u>25.977</u>
Cuentas por pagar:- comerciales (nota 17)			
Yunez Parra José Miguel		80.000	99.537
Accionistas:			
Yunez Nowak Juan José		39.713	-
Yunez Cansing Carlos Humberto		-	<u>35.105</u>
		<u>119.713</u>	<u>176.988</u>
Cuentas por pagar – Otras (nota 18):			
Yunez Cansing Maria Belén		50.263	-
Yunez Cansing Maria Belén		25.132	-
Yunez Nowak Juan José		25.132	-
Yunez Cansing Carlos Humberto		<u>25.132</u>	<u>8.913</u>
		<u>125.659</u>	<u>8.913</u>
Provisiones:			
Intereses – accionistas (nota 21)		<u>184.453</u>	<u>184.453</u>
Cuentas por Pagar Accionistas (nota 22):			
Carlos Humberto Yunez Cansing		209.078	209.078
María José Yunez Cansing		357.458	372.039
María Belén Yunez Cansing		209.078	209.078
Juan José Yunez Nowak		<u>209.078</u>	<u>209.078</u>
		<u>984.692</u>	<u>999.273</u>

ARROCERA DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (1) Ventas de 8.726 sacas de arroz a precio de venta promedio de US\$ 31,36 (16.571 quintales de arroz a un precio de venta promedio de US\$ 49,10 en 2016).
- (2) Compra de 7.048 sacas de arroz a un costo promedio de US\$ 35,50 (5.916 sacas de arroz a un costo promedio de US\$ 35,43 en 2016).
- (3) Compra de 17.509 sacas de arroz a un costo promedio de US\$ 35,50 (19.601 sacas de arroz a un costo promedio de US\$ 36,52)

(32) Conciliación entre Libros y los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la Compañía en los aspectos siguientes:

	Según registros contables	Reclasificaciones		Según estado financieros
		Dr.	Cr.	
Activos:				
Propiedades de inversión				
Terrenos	US\$			
Costo	-	387.895	-	387.895
Revaluos	838.634	-	791.942	46.692
Edificios				
Costo	-	266.667	-	266.667
Revaluos	224.576	-	220.266	4.310
Propiedad, planta y equipos				
Terrenos:				
Costo	490.769	-	447.232	43.537
Revaluos	2.101.983	851.278	-	2.953.261
Edificios:				
Costo	43.026	-	42.090	936
Revaluos	US\$ 18.343	-	4.310	14.033