

Superintendencia de Compañías Guayaquil

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

29/APR/2015 13:37:07

Usu: alejandrog



Remitente:

No. Trámite: 15429 - 0

LEADING EDGE ALEXANDRA ALMEIDA

Expediente: 8774

RUC: 0990292922001

Razón social:

ARROCERA DEL PACIFICO SA

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Abril 29 del 2015

Señores

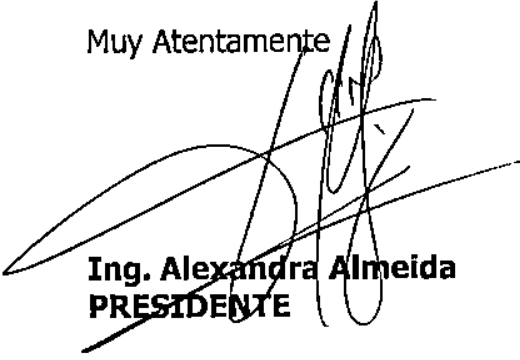
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS

Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **ARROCERA DEL PACIFICO S.A., Expediente No. 8774**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Muy Atentamente


Ing. Alexandra Almeida
PRESIDENTE

 **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**
RECIBIDO
29 ABR 2015

 **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y VALORES**
RECIBIDO

23 JUL 2015
16:10
Srta. Terese Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

09 JUL 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.

Hora: 15:09 Firma: Nandy

FIRMA MIEMBRO DE:

LEA
global

leading edge alliance
innovation • quality • excellence

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**ARROCERA
DEL PACÍFICO S.A.**



ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambio en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude menor.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.

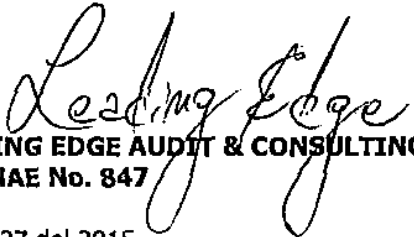
Página 2

Limitaciones:

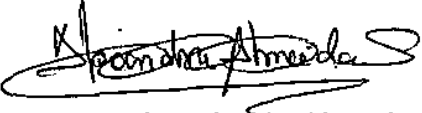
4. Al 31 de diciembre del 2014, no hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmaciones de saldos enviadas a bancos locales, cuentas por cobrar y pagar así como no fue factible obtener repuesta directa de los abogados de la Compañía sobre el estado legal y opinión respecto de juicios u otras acciones judiciales o extrajudiciales., ni fue posible participar en la observación física de los inventarios del año terminado el 31 de diciembre de 2014.

Opinión:

5. En nuestra opinión, debido a los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios, si no hubieran existido las limitaciones descritas en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARROCERA DEL PACIFICO S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 27 del 2015
Samborondon - Ecuador


Ing. Ma. Alexandra Almeida Redrovan
Socio
Registro No. 0.12632

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2014	2013
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	137,863	210,731
	Inversión (Depósito a plazo; Banco Internacional)	409,159	0
4	Activos financieros, netos	195,821	434,916
5	Existencias	489,707	355,980
6	Activos por Impuestos corrientes	125,933	100,603
7	Servicios y otros pagos anticipados	468,167	593,154
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,826,650	1,695,384
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedad, planta y equipos, neto	3,296,651	3,211,165
9	Propiedad de inversión	0	476,980
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,296,651	3,688,145
	TOTAL ACTIVOS	5,123,301	5,383,529
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros	730,949	1,114,607
11	Pasivos por impuestos corrientes	87,549	59,800
12	Otras obligaciones corrientes	60,804	47,154
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	879,302	1,221,561
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Obligaciones bancarias a largo plazo	179,978	180,454
14	Préstamos accionistas	598,511	598,511
15	Jubilación patronal e indemnizaciones	27,384	52,634
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	805,873	831,599
	TOTAL PASIVOS	1,685,175	2,053,160
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
16	Capital social	15,000	15,000
	Reservas	247,696	247,696
	Resultados acumulados	3,175,430	3,067,673
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	3,438,126	3,330,369
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	5,123,301	5,383,529

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS:	2014	2013
17	VENTAS	6,170,858	3,661,925
	(-) COSTO DE VENTAS	(5,511,289)	(3,513,012)
	UTILIDAD BRUTA	<u>659,569</u>	<u>148,913</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
	(-) Gastos de administración	(396,298)	(294,731)
	TOTAL	(396,298)	(294,731)
	UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	<u>263,271</u>	(145,818)
	OTROS (GASTOS) INGRESOS:		
	(-) Gastos financieros	(288)	(5,305)
	(+) Otros ingresos, netos	43,183	290,669
	(-) Otros egresos, netos	(88,130)	0
	TOTAL	(45,235)	<u>285,364</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	218,036	139,546
	MENOS:		
19	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(32,705)	(20,932)
19	22% DE IMPUESTO A LA RENTA	(77,574)	(47,539)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>107,757</u>	<u>71,075</u>
20	UTILIDAD NETA POR ACCION	<u>0.287</u>	<u>0.189</u>

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	15,000	247,696	2,613,939	382,659	3,259,294
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>71,075</u>	<u>71,075</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	15,000	247,696	2,613,939	453,734	3,330,369
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>107,757</u>	<u>107,757</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>15,000</u>	<u>247,696</u>	<u>2,613,939</u>	<u>561,491</u>	<u>3,438,126</u>

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes, neto	6,409,953	3,248,961
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios y trabajadores	(6,220,469)	(3,266,971)
Gastos financieros pagados	0	(5,305)
Otros ingresos	<u>11,037</u>	<u>290,669</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>200,521</u>	<u>267,354</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones Certificados Bancarios	(409,159)	0
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos, neto	(316,390)	(428,064)
Venta de propiedades bruto	540,766	179,823
Perdida en venta de propiedades	(88,130)	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(272,913)</u>	<u>(248,241)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos recibidos de bancos, neto de cancelaciones	(476)	131,389
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(476)</u>	<u>131,389</u>
Aumento, (Disminución) neto del efectivo	(72,868)	150,502
Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del año	<u>210,731</u>	<u>60,229</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>137,863</u>	<u>210,731</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	107,757	71,075
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	167,119	129,164
Ajuste perdida venta de activos	88,130	0
Ajuste provisión jubilación y desahucio	(25,250)	0
Participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	110,279	68,471
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	239,094 (	395,803)
Existencias	(133,727)	(15,104)
Servicios y otros pagos anticipados	124,986	329,481
Activos por impuestos corrientes	(25,330)	(23,811)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(383,657)	151,822
Otras obligaciones corrientes	(19,055)	(58,190)
Pasivos por impuestos corrientes	(49,826)	20,496
Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones	<u>0</u>	<u>(10,247)</u>
Total ajuste	<u>92,764</u>	<u>196,279</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>200,521</u>	<u>267,354</u>

Ver notas a los estados financieros

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

ARROCERA DEL PACÍFICO S.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en agosto 20 de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, en septiembre 3 del mismo año, y estableciendo que su domicilio es Samborondón. El 25 de mayo del 2011, la Compañía reformó sus estatutos y objeto social, refiriéndose principalmente el cambio en el mercadeo, secamiento, tratamiento, almacenamiento industrialización, comercialización y exportación de toda clase de productos agrícolas y determinadamente el arroz, de otros cereales y granos en general. Sus ventas de arroz son al por menor. Su número de RUC es 0990292922001.

La Compañía realiza sus actividades industrial y de pilado en el Km. 26.5 vía Samborondón, junto a la entrada del Recinto Boca de Caña.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con 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). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende Instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligaciones financieras.-** Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los Instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.-** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales y del exterior.

Provisión para cuentas Incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Existencias.- Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia. Los desembolsos por gestión ambiental son acumulados para efectos de control en la presente cuenta, su amortización será realizada totalmente en el periodo de conclusión de los trabajos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo, excepto por terrenos, edificios y maquinarias, registrados a valor de mercado mediante valoración realizada en los años 2012 y 2013 por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Inversión en certificado de depósito.- Está registrada al costo adquirido en el Banco Internacional por US\$. 409,159, con una tasa del 6.53% a un plazo de 396 días, fecha de su vencimiento 4 de enero del 2016

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2012 y 2014 por una firma de actuarios profesionales.

Pasivo por Impuesto diferido.- Hasta el año 2013 estuvo provisionado en su totalidad en el grupo de pasivos no corrientes, y resulta de aplicar al importe neto del avalúo realizado a las propiedades, planta y equipos, la tasa de impuesto a renta corporativa vigente en el año 2013 del 22%. El pasivo por impuesto diferido sería debitado en su totalidad en el evento que las propiedades, planta y equipos sean vendidas o registrada su baja, o debitado parcialmente con crédito al patrimonio en la cuenta de Superávit por Valuación con base al uso de los mismos. Al 31 de diciembre del 2014, el pasivo por impuesto diferido fue regularizado con el Superávit por Valuación en razón a la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de septiembre 9 del 2011, que derogó a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de marzo 15 del 2011, expedidas por la Superintendencia de Compañías.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá 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. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de productos químicos en general, productos de aseo personal y limpieza, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses financieros.- Son registrados mediante el método del devengado y están originados por préstamos concedidos por bancos locales y del exterior.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle es el siguiente:

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos en bancos locales por US\$. 137,863 (US\$. 210,731 al 31 de diciembre del 2013). Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cientes	144,086	423,953
Relacionadas Semillas del Pacifico	43,477	0
Empleados	<u>8,258</u>	<u>10,963</u>
Total	<u>195,821</u>	<u>434,916</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan cuentas de clientes que no generan intereses y vencen entre 15 y 30 días plazo.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Inv. Materia prima arroz en cáscara	<u>489,707</u>	<u>355,980</u>
Total	<u>489,707</u>	<u>355,980</u>

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipo Impuesto a la renta de periodos anteriores	53,064	49,587
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	57,419	31,747
Anticipo al impuesto a la renta corriente	<u>15,450</u>	<u>19,269</u>
Total	<u>125,933</u>	<u>100,603</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas 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

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. 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.

Anticipo al impuesto a la renta.- Representa el pago del anticipo de impuesto a la renta efectuado en el año 2014 y 2013, que puede ser compensado con el impuesto a la renta al cierre del ejercicio fiscal en curso.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	324,308	582,213
Varios Acreedores	136,172	0
Seguros	<u>7,687</u>	<u>10,941</u>
Total	<u>468,167</u>	<u>593,154</u>

Anticipos a proveedores.- El saldo de anticipo a proveedores corresponde a valores entregados a los agricultores para el cultivo de arroz, cuyos anticipos son liquidados contra recepción del producto, entre los principales se encuentra Inmobiliaria Batan US\$. 211,530 (US\$. 187,400 año 2013), Gonzalo Encalada US\$. 30,000 (US\$. 30,000 año 2013).

Varios Acreedores.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a valores entregados al Fideicomiso Mercantil Edificio, para la adquisición de una oficina.

Seguros.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa principalmente el costo de las primas de seguro por devengar, contratadas con una Compañía local las cuales son liquidadas en razón de su fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2014, Arrocera del Pacífico S.A. ha contratado pólizas de seguro para Maquinarias, Instalaciones, Vehículos e Incendio con coberturas hasta por US\$. 2,697,332. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son razonables ante el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros, la cobertura de las mismas serán revisadas para el próximo ejercicio económico. Los equipos de computación, edificaciones, muebles y enseres no están asegurados.

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Terreno	<u>2,106,187</u>	<u>2,169,973</u>
Pasan:	2,106,187	2,169,973

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,106,187	2,169,973
Maquinarias y equipos	1,436,036	1,177,564
Vehículos	184,517	184,517
Instalaciones	206,005	155,373
Edificios	49,877	49,877
Muebles y enseres	14,658	14,658
Equipos de computación	<u>14,120</u>	<u>6,833</u>
Subtotal	4,011,400	3,758,795
Menos: Depreciación	(<u>714,749</u>)	(<u>547,630</u>)
Total	<u><u>3,296,651</u></u>	<u><u>3,211,165</u></u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la propiedad, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	3,211,165	3,092,088
Más: Adiciones	316,391	248,241
Menos: Depreciación anual	(<u>167,119</u>)	(<u>129,164</u>)
Más: Ventas	(<u>63,786</u>)	<u>0</u>
Saldo Final, neto	<u><u>3,296,651</u></u>	<u><u>3,211,165</u></u>

Terrenos.- Según Acta de la Junta General Extraordinaria de la Compañía Arrocera del Pacífico, con fecha 18 de julio del 2014, se autoriza al señor Carlos Andrés Yunes Cansing, la venta de los solares lote 1 con 17.983.38 mt² y lote 2 de 9.901.96 mt², conocidos como Piladora Miraflores en el Recinto Boca de Caña, Km 26 vía a Samborondon, y según escritura pública ante la Abg. Magni Encalada Duffer, Notaria Titular Cuarta de Samborondon, se procede a la compraventa a favor de la compañía Semillas del Pacífico S.A., SEMILLAP, en CUARENTA Y TRE MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y SIETE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA (US\$. 43,477).

9. PROPIEDAD DE INVERSION

Siendo propietaria Arrocera del Pacífico de un área de 2.045 has, ubicado atrás del Estadio Municipal, en la Cabecera Cantonal (Samborondon), fraccionada por la Municipalidad, y en atención a las Resoluciones del Concejo Municipal en dos lotes que corresponde 10.000 m² al lote A y 10.457.93 el lote B (1.045 has) lo que da un área total de 20.457.93 m², con fecha 4 de noviembre del 2014, según escritura pública ante la Abg. Magni Encalada Duffer, Notaria Cuarta del Cantón Samborondon, se procede a la venta del bien raíz al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Samborondon en CUATROCIENTOS NUEVE MIL CIENTO CINCUENTA Y OCHO CON SESENTA CENTAVOS DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA (US\$. 409,158.60).

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Accionistas	216,317	412,480
Anticipo de clientes	211,725	269,720
Proveedores	51,152	77,685
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	3,908	3,060
Partes relacionadas:		
Jorge Aveiga	152,553	152,553
Carlos Humberto Yunes	35,105	148,500
Juan José Yunes	0	41,101
Otros	<u>60,189</u>	<u>9,508</u>
Total	<u>730,949</u>	<u>1,114,607</u>

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de anticipo de clientes corresponde a valores recibidos para ser liquidados con las respectivas ventas. El principal saldo en el 2013 y 2012, proviene de Ricardo Barahona por US\$. 135,500 y Distribuidora Feijoo por US\$. 76,225, ambos saldos son del año 2013 y 2012.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a los proveedores de arroz: Rodolfo Velásquez Barahona por US\$. 13,605 Ruth Vera por US\$ 34,650.

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, el cual no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA en compras	2,184	0
Impuesto a la renta de la Compañía	77,574	47,539
Retención en la fuente de impuesto a la renta	7,665	0
Impuesto a la renta del personal	<u>126</u>	<u>12,261</u>
Total	<u>87,549</u>	<u>59,800</u>

Al 31 de diciembre del 2014, representan impuestos por US\$. 59,800 que incluyen US\$. 12,261 por retenciones por pagar y US\$. 47,539 del Impuesto a la renta del período.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	32,705	20,932
Décimo tercer y cuarto sueldo	9,633	7,679
Vacaciones	18,255	13,798
Fondos de reserva	<u>211</u>	<u>694</u>
Subtotal	<u>60,804</u>	<u>43,103</u>
Otras:		
..Intereses	0	0
..Sueldos por liquidar	<u>0</u>	<u>4,051</u>
Subtotal	<u>0</u>	<u>4,051</u>
Total	<u>60,804</u>	<u>47,154</u>

Beneficios sociales.- En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	22,171	34,050
Más: Provisiones	77,937	41,543
Menos: Pagos	<u>(39,304)</u>	<u>(32,490)</u>
Saldo Final	<u>60,804</u>	<u>43,103</u>

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ARROCERA DEL PACIFICO S.A. mantiene un saldo de obligación contraída con el Banco Internacional S.A. por US\$. 179,978.29 con una tasa de interés del 11.5% anual y con vencimiento hasta mayo 15 del 2016. En el año 2012 mantenía un saldo de obligación a corto plazo con el Banco Internacional por US\$. 49,065, con una tasa de interés del 9.94% y con vencimiento hasta diciembre 29 del 2013, la misma que fue cancelada a finales del año 2013.

14. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo por pagar a accionistas proviene de valores entregados por los accionistas para capital de trabajo y adquisición de activos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

15. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue el siguiente:

15. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	20,900	40,324
Indemnizaciones	<u>6,484</u>	<u>12,310</u>
Total	<u>27,384</u>	<u>52,634</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	52,634	62,881
Más: Provisiones	6,896	0
Menos: Ajuste	(32,146)	13,191
Menos: Pagos	<u>0</u>	<u>(23,438)</u>
Saldo Final, neto	<u>27,384</u>	<u>52,634</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están representados por 375.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una, siendo sus accionistas: Yunes Nowak Juan José (20%), Yunes Cansing Carlos Humberto (20%), Yunes Cansing María Belén (20%) y Yunes Cansing María José (40%).

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control vence en febrero del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 28 del 2014.

17. VENTAS DE ARROZ

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el registro por venta de arroz fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>TIPO</u>	(Dólares)	
Arroz	<u>5,563,774</u>	<u>3,076,429</u>
Pasan:	5,563,774	3,076,429

17. VENTAS DE ARROZ (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
TIPO	(Dólares)	
Vienen:	5,563,774	3,076,429
Arrocillo	353,546	361,836
Polvillo	<u>253,538</u>	<u>223,660</u>
Total	<u>6,170,858</u>	<u>3,661,925</u>

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	218,036	139,546
Menos:		
15% Participación de trabajadores	(32,705)	(20,932)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>167,279</u>	<u>27,318</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>352,610</u>	<u>145,932</u>
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>77,574</u>	<u>32,105</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para 2013</u>		
Anticipo de impuesto calculado para los años 2014 y 2013	47,191	47,539
22% Impuesto a la renta	<u>77,574</u>	<u>32,105</u>
Impuesto mínimo a pagar (mayor entre anticipo e impuesto a la renta calculado)	<u>77,574</u>	<u>47,539</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas 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 3 años contados desde la fecha de la declaración. 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.

19. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio para el número de acciones en circulación durante el ejercicio.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2014 y 2013, un detalle de las principales transacciones es el siguiente:

Terrenos.- Venta de terreno a Semillas del Pacifico S.A., SEMILLAP, según Acta de Junta Extraordinaria de la compañía del dieciocho de julio del dos mil catorce por US\$. 43,477.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 27 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo siguiente:

A partir de enero 5 del 2015, Ecuador aplica salvaguardia cambiaria o derecho aduanero Ad Valorem equivalente al 21% para los productos originarios de Colombia y 7% para aquellos provenientes de Perú. El Comité de Comercio Exterior (COMEX) tomó esta resolución en razón a la existencia de una alteración de las condiciones de competencia con las monedas de los indicados países. El COMEX establece que la medida tendrá el carácter de emergente y temporal y será aplicada para las mercancías cuyas declaraciones aduaneras sean presentadas desde la fecha antes en adelante. La Administración de la Compañía está analizando el probable impacto que tendrá esta disposición legal adoptada por las autoridades del Ecuador en los estados financieros del ejercicio económico 2015.
