



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
URBANIZACIÓN RÍO GUAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 16
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ:

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
URBANIZACIÓN RÍO GUAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 16
GUAYAQUIL - ECUADOR

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

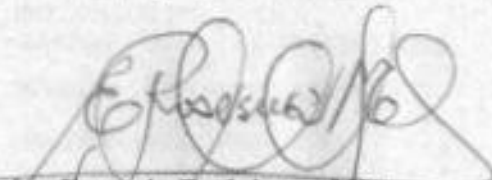
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
URBANIZACIÓN RÍO GUAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 16
GUAYAQUIL - ECUADOR

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.



Eugenio Rodríguez Mite
ING. COM.
Registro No. 200 RNAE
Cel 0999 87 85 36

Guayaquil, Abril 21 de 2017

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	396.809	559.982
CUENTAS POR COBRAR	8	1.515.593	1.267.903
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA E IVA	17	69.082	61.547
INVENTARIOS	9	477.395	420.511
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	244.661	94.541
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2.703.540</u>	<u>2.404.484</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11	3.877.904	3.825.314
TOTAL ACTIVOS		<u>6.581.444</u>	<u>6.229.798</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	14	627.427	1.135.487
CUENTAS POR PAGAR	12	695.747	125.000
CUENTAS POR PAGAR- ACCIONISTA	13	577.887	714.835
IMPUESTOS POR PAGAR		30.412	16.712
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	18	99.826	115.850
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.031.299</u>	<u>2.107.884</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	14	127.130	0
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	15	115.713	119.254
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>242.843</u>	<u>119.254</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>2.274.142</u>	<u>2.227.138</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	21	750.000	750.000
RESERVA LEGAL	22	175.128	143.744
RESULTADOS ACUMULADOS	24	1.182.550	900.097
RESULTADOS ACUMULADOS DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25	1.894.982	1.894.982
UTILIDAD DEL EJERCICIO		304.642	313.837
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>4.307.302</u>	<u>4.002.660</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>6.581.444</u>	<u>6.229.798</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
Representante Legal

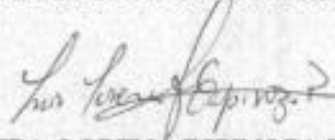
Ing. CPA. LÓRENA ESPINOZA PAZMAY
Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>Ejercicio</u> <u>2016</u>	<u>Ejercicio</u> <u>2015</u>
ESTADO DE UTILIDAD O PÉRDIDA			
INGRESOS POR VENTAS			
ARROZ PILADO		12.555.279	13.599.016
OTROS		<u>622.281</u>	<u>996.325</u>
INGRESOS POR VENTAS	19	13.177.560	14.595.341
COSTOS DE VENTAS	20	<u>12.101.942</u>	<u>13.528.130</u>
MARGEN BRUTO		1.075.618	1.067.211
GASTOS			
GASTOS DE VENTAS		26.361	37.515
GASTOS DE ADMINISTRACION		509.024	519.225
GASTOS FINANCIEROS		<u>93.025</u>	<u>38.047</u>
TOTAL DE GASTOS	20	628.410	594.787
OTROS INGRESOS, NETOS		33.559	23.285
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		480.767	495.709
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	17	<u>72.115</u>	<u>74.356</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		408.652	421.353
IMPUESTO A LA RENTA	17	<u>104.010</u>	<u>107.516</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		304.642	313.837
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		304.642	313.837

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
 Representante Legal


 Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
 Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.)

	NOTAS	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Adaptación por primer vez de las NIIF	Aporte futuro aumento de capital	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		750.000	91.318	618.308	1.894.982	91.737	334.223	3.780.560
APROPIACION DE RESERVA LEGAL, AÑO 2014			52.434	(52.434)				0
TRANSFERENCIA DE SALDOS DE LAS UTILIDADES DEL 2014				334.223			(334.223)	0
RECLASIFICACIÓN A PASIVO DE ACCIONISTAS								
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL – UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015						(91.737)		(91.737)
							313.837	313.837
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		750.000	143.744	906.097	1.894.982	0	313.837	4.002.660
APROPIACION DE RESERVA LEGAL, AÑO 2015			31.384	(31.384)				0
TRANSFERENCIA DE SALDOS DE LAS UTILIDADES DEL 2015				313.837			(313.837)	0
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL – UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016								
							304.642	304.642
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016		750.000	175.128	1.182.550	1.894.982	0	304.642	4.307.302

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTES INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
Representante Legal



Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Ejercicio <u>2016</u>	Ejercicio <u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	12.760.073	14.767.629
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(11.762.663)	(14.329.476)
INTERESES PAGADOS	(100.856)	(33.428)
OTROS INGRESOS	33.560	23.285
IMPUESTO A LA RENTA	(104.010)	(107.516)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>826.104</u>	<u>320.494</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO DE PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(471.397)	(415.486)
VENTA DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0	30.219
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(471.397)</u>	<u>(385.267)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
NUEVAS OBLIGACIONES BANCARIAS	1.000.000	1.280.000
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A OBLIGACIONES BANCARIAS	(1.380.931)	(979.574)
PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE ACCIONISTAS	0	356.064
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A DEUDA DE ACCIONISTAS	(136.949)	(389.500)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(517.880)</u>	<u>(266.990)</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DURANTE EL AÑO	(163.173)	202.217
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>559.982</u>	<u>357.765</u>
SALDOS AL FINAL DEL EJERCICIO (NOTA 7)	<u>396.809</u>	<u>559.982</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
 Representante Legal


 Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
 Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.
(Continuación)

	Ejercicio <u>2016</u>	Ejercicio <u>2015</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>304.642</u>	<u>313.837</u>
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSOS DE EFECTIVO		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (NOTA 11)	418.807	385.080
PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (JUBILACIÓN Y DESAHUCIO)	0	27.563
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	12.143	10.559
PROVISIÓN PARA 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	72.115	74.356
PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES	115.700	20.229
PROVISIÓN DE INTERESES POR PAGAR	3.305	11.136
RECLASIFICACIÓN DE IMPORTACIÓN EN TRÁNSITO A GASTOS	0	109.539
	<u>622.070</u>	<u>638.462</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(259.833)	193.732
INCREMENTO EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(150.120)	(4.224)
INCREMENTO EN INVENTARIOS	(56.884)	(96.777)
INCREMENTO EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(7.535)	(17.220)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR	570.746	(592.569)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) IR Y OTROS IMPUESTOS	13.702	(5.269)
DISMINUCIÓN EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(210.684)	(109.478)
	<u>(100.608)</u>	<u>(631.805)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>826.104</u>	<u>320.494</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
Representante Legal


Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
Contador RUC # 1204606527001