



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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - 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 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 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.



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

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.

Responsabilidad 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), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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



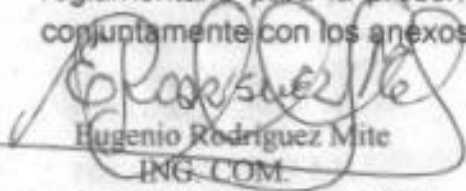
EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR
URBANIZACIÓN RÍO GUAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 16
GUAYAQUIL - ECUADOR

- Evalúe 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 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 de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúe 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.

Comunique 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 alguna deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado cuando la Compañía disponga de los anexos tributarios para nuestra revisión. El plazo reglamentario para la presentación del informe es hasta el 31 de julio del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.


Eugenio Rodríguez Mite
ING. COM.

Guayaquil, 18 de Marzo 2019
RNAE 200 RNC 10.754
Teléfono: 0999878536

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

	<u>NOTAS</u>	Al 31 de Diciembre del 2018	Al 31 de Diciembre del 2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	794.843	609.590
CUENTAS POR COBRAR	8	1.217.489	1.463.991
CREDITOS TRIBUTARIOS POR IMPUESTOS	18	72.897	111.666
INVENTARIOS	9	153.762	631.346
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	290.199	513.625
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.529.190	3.330.218
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11	5.539.151	4.456.212
OTROS ACTIVOS	12	15.462	0
TOTAL ACTIVOS		8.083.803	7.786.430
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	15	1.300.009	1.595.147
CUENTAS POR PAGAR	13	324.746	292.696
CUENTAS POR PAGAR- ACCIONISTA	14	239.568	473.341
IMPUESTOS POR PAGAR		21.632	17.153
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	19	295.272	118.143
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.181.227	2.496.480
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	15	275.146	514.661
CUENTAS POR PAGAR- ACCIONISTA	14	500.000	0
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	16	86.969	87.614
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		862.115	602.275
TOTAL PASIVOS		3.043.342	3.098.755
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	22	1.450.000	1.100.000
RESERVA LEGAL	23	239.282	205.592
RESULTADOS ACUMULADOS	24	1.105.230	1.150.206
RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	25	1.894.982	1.894.982
UTILIDAD DEL EJERCICIO		350.967	336.895
TOTAL DEL PATRIMONIO		5.040.461	4.687.675
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		8.083.803	7.786.430

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 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>Ejercicio 2018</u>	<u>Ejercicio 2017</u>
ESTADO DE UTILIDAD O PÉRDIDA			
INGRESOS POR VENTAS			
ARROZ PILADO		11.881.526	12.922.183
OTROS		931.974	920.181
INGRESOS POR VENTAS		12.813.500	13.842.364
COSTOS DE VENTAS	20	11.135.798	12.511.206
MARGEN BRUTO		1.677.702	1.331.158
GASTOS			
GASTOS DE VENTAS	21	82.328	40.796
GASTOS DE ADMINISTRACION	21	895.476	734.023
GASTOS FINANCIEROS	21	137.574	79.392
TOTAL DE GASTOS	21	1.115.378	854.211
OTROS INGRESOS		13.598	8.512
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		575.922	485.459
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	18	86.388	72.819
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		489.534	412.640
IMPUESTO A LA RENTA	18	138.567	75.745
UTILIDAD DEL EJERCICIO		350.967	336.895
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		1.819	43.478
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		352.786	380.373

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 2018 Y 2017
(EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados provenientes de la Adopción por primer vez de las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	750,000	175,128	1,182,550	1,894,982	304,642	4,307,302
APROPIACION DE RESERVA LEGAL, AÑO 2016						
TRANSFERENCIA DE SALDOS DE LAS UTILIDADES DEL 2016		30,464	(30,464)			
AUMENTO DE CAPITAL			304,642			
REVERSION DE PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL	350,000		(350,000)		(304,642)	0
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL - UTILIDAD DEL EJERCICIO 2017			43,478			0
						43,478
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1,100,000	205,592	1,150,206	1,894,982	336,895	336,895
APROPIACION DE RESERVA LEGAL, AÑO 2017						
TRANSFERENCIA DE SALDOS DE LAS UTILIDADES DEL 2017		33,690	(33,690)			
AUMENTO DE CAPITAL			336,895			
REVERSION DE PROVISIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS, NETOS	350,000		(350,000)		(336,895)	0
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL - UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018			1,819			0
						1,819
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	1,450,000	239,282	1,105,220	1,894,982	350,967	350,967
						5,040,461

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 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	13.311.599	13.553.236
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(10.970.728)	(13.475.289)
INTERESES PAGADOS	(133.705)	(64.468)
OTROS INGRESOS	5.353	8.512
IMPUESTO A LA RENTA	(142.829)	(75.745)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.069.690	(53.754)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO DE PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(1.616.011)	(1.019.289)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.616.011)	(1.019.289)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
NUEVAS OBLIGACIONES BANCARIAS	2.405.450	2.260.000
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A OBLIGACIONES BANCARIAS	(2.940.103)	(886.520)
PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE ACCIONISTAS	672.620	182.956
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A DEUDA DE ACCIONISTA	(406.393)	(270.612)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(268.426)	1.285.824
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
AUMENTO NETO DURANTE EL AÑO	185.253	212.781
SALDO AL INICIO DEL AÑO	609.590	396.809
SALDOS AL FINAL DEL EJERCICIO (NOTA 7)	794.843	609.590

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 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.
 (Continuación)

	Ejercicio <u>2018</u>	Ejercicio <u>2017</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>350.967</u>	<u>336.895</u>
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSOS DE EFECTIVO Y PROVISIONES		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (NOTA 11)	533.072	440.981
PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (JUBILACIÓN Y DESAHUCIO)	17.048	15.379
ACTIVOS DIFERIDOS	(4.262)	0
REVERSO DE PROVISIÓN DE JUBILACIÓN PATRONAL	(8.245)	0
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	10.598	12.291
PROVISIÓN PARA 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	86.388	72.819
PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES	366.298	185.358
PROVISIÓN DE INTERESES POR PAGAR	3.869	14.924
	<u>1.004.766</u>	<u>741.752</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	235.904	22.421
DISMINUCIÓN (INCREMENTO) EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	27.569	(42.584)
DISMINUCIÓN (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	477.584	(153.951)
DISMINUCIÓN (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	223.426	(268.964)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR	32.050	(403.049)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) IR Y OTROS IMPUESTOS	4.479	(13.260)
DISMINUCIÓN EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(287.055)	(273.014)
	<u>713.957</u>	<u>(1.132.401)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2.069.690</u>	<u>(53.754)</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