



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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

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
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR

- 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.
- 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.

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 2019, 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 noviembre del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Eugenio Rodríguez Mite
ING. COM.
RNAE 200 RNC 10.754
Teléfono: 0999878536

5 de marzo de 2020

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 2019	Al 31 de Diciembre del 2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	651.650	794.843
CUENTAS POR COBRAR	8	1.294.707	1.217.489
CREDITOS TRIBUTARIOS POR IMPUESTOS	19	31.771	72.897
INVENTARIOS	9	737.971	153.762
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	456.853	290.199
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.172.952</u>	<u>2.529.190</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11	6.141.337	5.539.151
OTROS ACTIVOS	12	7.992	15.462
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>6.149.329</u>	<u>5.554.613</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>9.322.281</u>	<u>8.083.803</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	16	2.582.491	1.300.009
CUENTAS POR PAGAR	13	242.651	324.746
CUENTAS POR PAGAR- ACCIONISTA	15	189.447	239.568
IMPUESTOS RETENIDOS Y CONTRIBUCION POR PAGAR	14	39.541	21.632
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	20	135.109	295.272
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>3.189.239</u>	<u>2.181.227</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	16	452.654	275.146
CUENTAS POR PAGAR- ACCIONISTA	14	250.000	500.000
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	17	94.230	86.969
IMPUESTOS RETENIDOS Y CONTRIBUCIÓN POR PAGAR	14	51.286	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>848.170</u>	<u>862.115</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.037.409</u>	<u>3.043.342</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	23	1.450.000	1.450.000
RESERVA LEGAL	24	274.378	239.282
RESULTADOS ACUMULADOS	25	1.422.327	1.105.230
RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	26	1.894.982	1.894.982
UTILIDAD DEL EJERCICIO		243.185	350.967
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5.284.872</u>	<u>5.040.461</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>9.322.281</u>	<u>8.083.803</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
Representante Legal

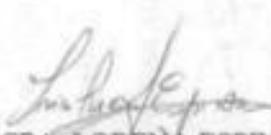
Ing. CPA. *Lorena Espinoza Pazmay*
Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>Ejercicio 2019</u>	<u>Ejercicio 2018</u>
ESTADO DE UTILIDAD O PÉRDIDA			
INGRESOS POR VENTAS			
ARROZ PILADO		11.289.471	11.881.526
OTROS		839.121	931.974
INGRESOS POR VENTAS	21	12.128.592	12.813.500
COSTOS DE VENTAS			
	22	10.700.902	11.135.798
MARGEN BRUTO		1.427.690	1.677.702
GASTOS			
GASTOS DE VENTAS	22	133.810	82.328
GASTOS DE ADMINISTRACION	22	742.528	895.476
GASTOS FINANCIEROS	22	121.251	137.574
TOTAL DE GASTOS	22	997.589	1.115.378
OTROS INGRESOS		9.864	13.598
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		439.965	575.922
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	19	65.995	86.388
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		373.970	489.534
IMPUESTO A LA RENTA	19	130.785	138.567
UTILIDAD DEL EJERCICIO		243.185	350.967
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		1.226	1.819
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		244.411	352.786

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 2019 Y 2018
(EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados provenientes de la Adopción por las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	<u>1.100.000</u>	<u>205.592</u>	<u>1.150.206</u>	<u>1.894.982</u>	<u>336.895</u>	<u>4.687.675</u>
APROPIACION DE RESERVA LEGAL, AÑO 2017		33.690	(33.690)			0
TRANSFERENCIA DE SALDOS DE LAS UTILIDADES DEL 2017			336.895		(336.895)	0
AUMENTO DE CAPITAL	350.000		(350.000)			0
REVERSIÓN DE PROVISIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS, NETOS			1.819			1.819
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL - UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018					350.967	350.967
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	<u>1.450.000</u>	<u>239.282</u>	<u>1.105.230</u>	<u>1.894.982</u>	<u>350.967</u>	<u>5.040.461</u>
APROPIACION DE RESERVA LEGAL, AÑO 2018		35.096	(35.096)			0
TRANSFERENCIA DE SALDOS DE LAS UTILIDADES DEL 2018			350.967		(350.967)	0
REVERSIÓN DE PROVISIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS, NETOS			1.226			1.226
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL - UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019					243.185	243.185
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>1.450.000</u>	<u>274.378</u>	<u>1.422.327</u>	<u>1.894.982</u>	<u>243.185</u>	<u>5.284.872</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTES INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
Representante Legal

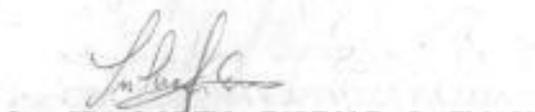

Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>Ejercicio</u> <u>2019</u>	<u>Ejercicio</u> <u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	12.083.441	13.311.591
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(11.835.753)	(10.970.728)
INTERESES PAGADOS	(107.946)	(133.705)
OTROS INGRESOS	5.410	5.351
IMPUESTO A LA RENTA	(134.515)	(142.829)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>10.637</u>	<u>2.069.691</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO DE PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(1.312.671)	(1.616.011)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(1.312.671)</u>	<u>(1.616.011)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
NUEVAS OBLIGACIONES BANCARIAS	3.240.000	2.405.450
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A OBLIGACIONES BANCARIAS	(1.780.010)	(2.940.103)
PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE ACCIONISTAS	0	672.620
PAGO DE DIVIDENDOS DE PERIODOS ANTERIORES	(20.298)	0
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A DEUDA DE ACCIONISTA	(280.851)	(406.393)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>1.158.841</u>	<u>(268.426)</u>
 EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DURANTE EL AÑO	(143.193)	185.253
SALDO AL INICIO DEL AÑO	794.843	609.590
SALDOS AL FINAL DEL EJERCICIO (NOTA 7)	<u>651.650</u>	<u>794.843</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
 Representante Legal

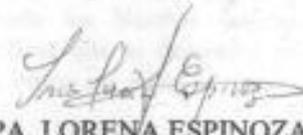

Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
 Contador Ruc # 1204606527001

INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. PORTIARROZ
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.
(Continuación)

	Ejercicio	Ejercicio
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	243.185	350.967
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)	667.233	533.072
CONTRIBUCIÓN ÚNICA SOLIDARIA	76.929	0
PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (JUBILACIÓN Y DESAHUCIO)	16.192	17.048
ACTIVOS DIFERIDOS	(3.730)	(4.262)
REVERSO DE PROVISIÓN DE JUBILACIÓN PATRONAL	(4.454)	(8.245)
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	9.744	10.598
PROVISION PARA 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	65.995	86.388
PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES	155.411	366.298
PROVISION DE INTERESES POR PAGAR	13.305	3.869
	<u>996.625</u>	<u>1.004.766</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(86.277)	235.904
DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	41.126	27.569
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	(540.957)	477.584
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(155.454)	223.426
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	(81.752)	32.050
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO IR Y OTROS IMPUESTOS	(7.734)	4.479
DISMINUCIÓN EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(398.125)	(287.055)
	<u>(1.229.173)</u>	<u>713.957</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>10.637</u>	<u>2.069.690</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