

ARROCESA S.A.

Informe de los Auditores
Independientes por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2018

The logo for ARROCESA S.A. features the company name in a bold, blue, sans-serif font. The text is enclosed within a blue oval shape. The entire logo is set against a light blue and white checkered background.

ARROCESA S.A.

ARROCESA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 35

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
ORI	Otro Resultado Integral

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
ARROCESA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ARROCESA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ARROCESA S.A. al 31 de diciembre del 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 por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras 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". Somos independientes de ARROCESA S.A. 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 hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración 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 por sus siglas en inglés), 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, es responsable 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 nuestra 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 nuestra 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 influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

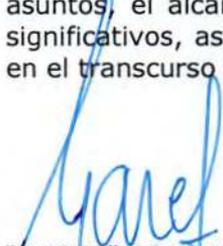
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos 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.
- Obtenemos 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos 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, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que

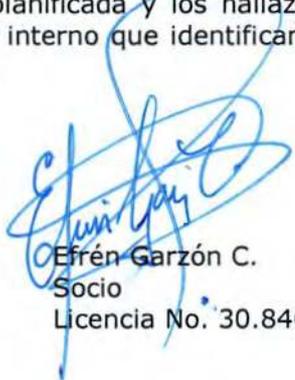
pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras 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.

- Evaluamos 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos 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 significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Marzo 27, 2019
SCVS-RNAE-954



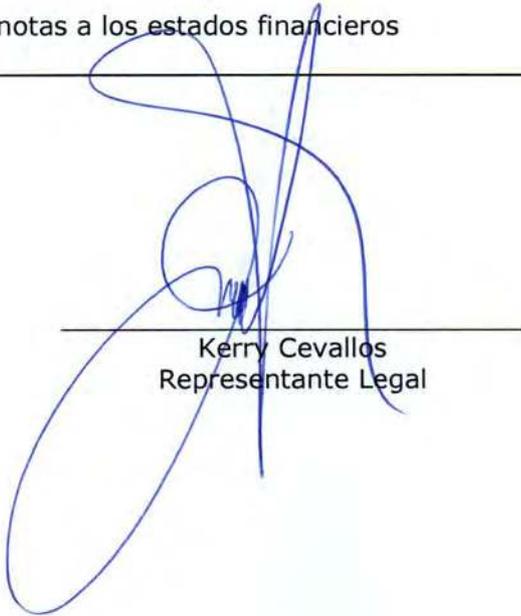
Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

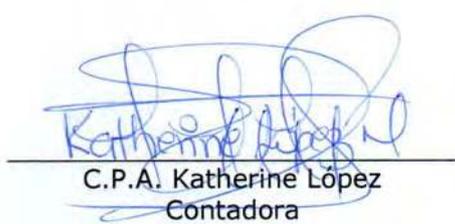
ARROCESA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

ACTIVOS	Notas	2018 (en U.S. dólares)	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	897,845	308,622
Cuentas por cobrar	5	1,909,386	2,246,896
Impuesto corriente	6	220,113	197,119
Inventarios	7	<u>346,755</u>	<u>1,316,380</u>
Total activos corrientes		<u>3,374,099</u>	<u>4,069,017</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	6,141,563	3,929,221
Impuesto diferido	6	<u>6,426</u>	
Total activos no corrientes		<u>6,147,989</u>	<u>3,929,221</u>
TOTAL		<u>9,522,088</u>	<u>7,998,238</u>

Ver notas a los estados financieros

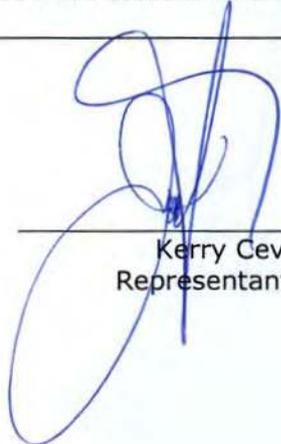

Kerry Cevallos
Representante Legal


C.P.A. Katherine López
Contadora

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Notas	2018	2017
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	2,030,771	3,976,360
Cuentas por pagar	10	661,740	1,238,418
Impuestos corrientes	6	30,899	54,239
Obligaciones acumuladas	11	<u>206,860</u>	<u>148,177</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,930,270</u>	<u>5,417,194</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	9	3,842,911	177,147
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>105,267</u>	<u>95,570</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3,948,178</u>	<u>272,717</u>
Total pasivos		<u>6,878,448</u>	<u>5,689,911</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	537,820	537,820
Aportes para futuras capitalizaciones		262,180	
Reserva legal		95,358	72,860
Resultados acumulados		<u>1,748,282</u>	<u>1,697,647</u>
Total patrimonio		<u>2,643,640</u>	<u>2,308,327</u>
TOTAL		<u>9,522,088</u>	<u>7,998,238</u>

Ver notas a los estados financieros



Kerry Cevallos
Representante Legal



C.P.A. Katherine López
Contadora

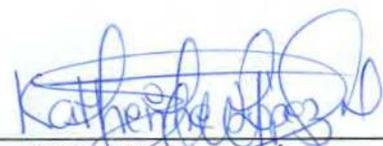
ARROCESA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
INGRESOS	14	16,366,071	17,687,120
COSTOS DE VENTAS		<u>(14,435,298)</u>	<u>(15,772,567)</u>
MARGEN BRUTO		1,930,773	1,914,553
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	15	(1,268,814)	(1,316,227)
Gastos de ventas	16	(108,898)	(120,153)
Gastos financieros	9	<u>(91,836)</u>	<u>(132,392)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		461,225	345,781
Impuesto a la renta:			
Corriente	6	(148,345)	(120,794)
Diferido		<u>6,426</u>	<u> </u>
Total		<u>(141,919)</u>	<u>(120,794)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		319,306	224,987
Otro resultado integral:			
Ganancia actuarial		<u>16,007</u>	<u> </u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>335,313</u>	<u>224,987</u>

Ver notas a los estados financieros


Kerry Cevallos
Representante Legal


C.P.A. Katherine López
Contadora

ARROCESA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2017	537,820		64,923	1,480,597	2,083,340
Utilidad del año				224,987	224,987
Apropiación de reserva			<u>7,937</u>	<u>(7,937)</u>	
DICIEMBRE 31, 2017	537,820		72,860	1,697,647	2,308,327
Utilidad del año				319,306	319,306
Ganancia actuarial - ORI				16,007	16,007
Aportes, nota 13.2		262,180		(262,180)	
Apropiación de reserva			<u>22,498</u>	<u>(22,498)</u>	
DICIEMBRE 31, 2018	<u>537,820</u>	<u>262,180</u>	<u>95,358</u>	<u>1,748,282</u>	<u>2,643,640</u>

Ver notas a los estados financieros



Kerry Cevallos
Representante Legal



C.P.A. Katherine López
Contadora

ARROCESA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes y otros	16,975,295	17,472,705
Pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(15,341,204)</u>	<u>(18,911,303)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,634,091</u>	<u>(1,438,598)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(2,673,207)	(1,305,063)
Venta de propiedades, planta y equipo	<u> </u>	<u>227,000</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,673,207)</u>	<u>(1,078,063)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	1,720,175	2,416,189
Intereses pagados	<u>(91,836)</u>	<u>(132,392)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,628,339</u>	<u>2,283,797</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (Disminución) neta durante el año	589,223	(232,864)
SalDOS al comienzo del año	<u>308,622</u>	<u>541,486</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>897,845</u>	<u>308,622</u>

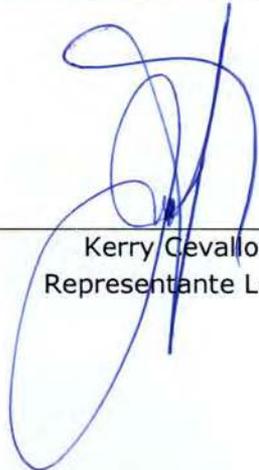
(Continúa...)

ARROCESA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>319,306</u>	<u>224,987</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Impuesto a la renta	141,919	120,794
Depreciación de propiedades, planta y equipos	460,865	278,512
Provisión obligaciones por beneficios definidos	25,704	24,245
Provisión cuentas incobrables	12,691	18,999
Participación trabajadores	<u>85,526</u>	<u>61,020</u>
Total ajustes	<u>726,705</u>	<u>503,570</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	324,819	(214,415)
Inventarios	969,625	(1,266,741)
Beneficios empleados	(26,843)	(41,978)
Impuestos	(194,679)	(126,099)
Cuentas por pagar	<u>(484,842)</u>	<u>(517,922)</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>588,080</u>	<u>(2,167,155)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,634,091</u>	<u>(1,438,598)</u>

Ver notas a los estados financieros


Kerry Cevallos
Representante Legal


C.P.A. Katherine López
Contadora