

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de
2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de
América – USD\$)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2019

ÍNDICE

Páginas No.

Abreviaturas usadas	2
Opinión de los Auditores Independientes	3-6
Estados de Situación Financiera	7-8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo	11-12
Notas a los estados Financieros	13-37

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2019

Abreviaturas usadas:

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Opinión con Salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019 que incluyen el estado de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la Opinión con Salvedades, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de **MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de Opinión con Salvedades

3. Al 31 de diciembre del 2019, la propiedad planta y equipo se encuentra subestimada de acuerdo a la información del Impuesto Predial No. 55861 del Municipio de Quito que estima que el valor razonable del terreno y edificio ubicado en el sector de Chimbacalle, es por USD\$ 1.444.465 aproximadamente y su valor en libros neto es de USD\$ 4.200 aproximadamente. La Norma Internacional de Información Financiera para PyMES, sección 17 señala que la propiedad, planta y equipo se presentará al valor razonable.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos una empresa Independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). En consecuencia, con lo mencionado consideramos que la evidencia auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

5. Queremos llamar la atención a la Nota 30 de los estados financieros, que menciona el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia denominada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría.

6. La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría son Informe de la Gerencia, esta información es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y no es parte integrante de los estados financieros ni del informe de auditoría.
7. Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
8. Con relación a nuestra auditoría, es nuestra responsabilidad leer dicha información distinta de los estados financieros cuando nos haya sido proporcionada, considerar si esta información contiene incongruencias o inconsistencias inmatrimales en relación con los estados financieros. Si basándonos en nuestro trabajo concluimos que existe un error material en esta información tenemos la obligación de reportar esta información.
9. Según lo descrito en el párrafo anterior, hemos recibido esta información y en base al trabajo realizado, concluimos que no tenemos nada que reportar.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

10. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales ya sea por fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

12. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores significativos debido a Fraude o error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detectará un error de importancia material cuando este exista. Los errores que pueden surgir en base a fraude o error y son considerados materiales sí, individualmente o en su conjunto influyen significativamente en las decisiones que toman los usuarios de éstos estados financieros.

13. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo durante todo el examen de auditoría y aplicamos pruebas y procedimientos selectivos con la finalidad de:

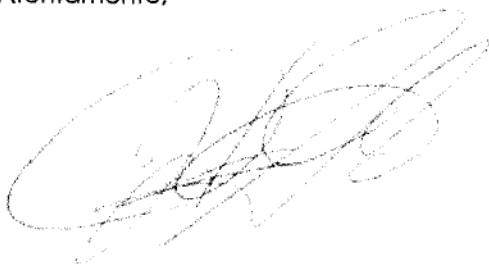
- Identificar y evaluar los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, por lo que diseñamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos una evidencia suficiente para proporcionar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material por error, ya que el fraude puede implicar omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la preparación, de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluar si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información revelada por la administración de la compañía es razonable.
- Concluir 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, determinar si existe o no una incertidumbre material relacionadas con la capacidad de la compañía de mantener el negocio en marcha.

Informe sobre otros requerimientos legales

14. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, la empresa cumple oportuna y adecuadamente con todas ellas.

Quito, 25 de mayo de 2020

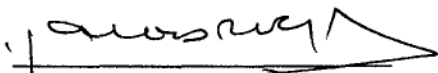
Atentamente,

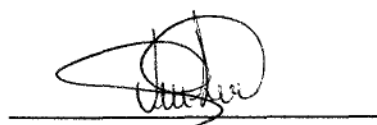


José Luis Torres
Gerente General
ADVANCEAUDIT AUDITORÍA & CONTABILIDAD C.L.
RNAE 1152

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

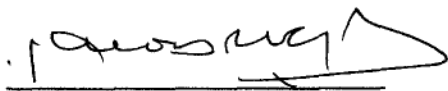
ACTIVO	Nota	2018	2018
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	975.033	443.803
Documentos y cuentas por cobrar	9	1.196.405	1.063.233
Activos por impuestos corrientes	10	312.434	300.805
Inventarios	11	743.704	1.988.230
Total activo corriente		3.227.576	3.796.071
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	12	3.588.013	3.964.106
Activos por impuestos diferidos		12.369	0
Total activo no corriente		3.600.382	3.964.106
TOTAL ACTIVO		6.827.958	7.760.177


 Patricio Rodríguez
Gerente General


 Verónica Pilco
Contadora

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

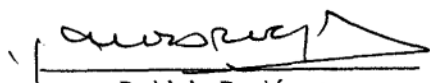
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras		0	255.687
Documentos y cuentas por pagar	13	333.909	1.382.884
Pasivos por impuestos corrientes	14	204.361	255.374
Obligaciones laborales	15	173.058	201.875
Otros pasivos corrientes		826	30.583
Total pasivo corriente		712.154	2.126.403
Pasivo no corriente			
Obligaciones de beneficios definidos	16	492.443	463.758
Otros pasivos no corrientes	17	44.000	0
Total pasivo no corriente		536.443	463.758
TOTAL PASIVO		1.248.598	2.590.161
PATRIMONIO			
Capital social	18	4.000.000	1.000.000
Reservas	18	362.892	141.190
Resultados por adopción NIIF's	18	369.031	369.031
Resultados acumulados	18	248.641	3.025.755
Resultado del ejercicio	18	598.798	634.041
Total patrimonio		5.579.361	5.170.016
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		6.827.958	7.760.177

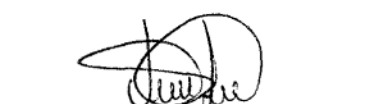

 Patricio Rodríguez
 Gerente General


 Verónica Pilco
 Contadora

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

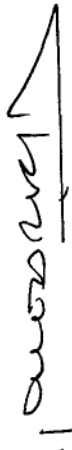
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos ordinarios	20	9.040.314	9.153.780
Costo de ventas	21	6.870.360	6.927.754
Utilidad bruta en ventas		<u>2.169.953</u>	<u>2.226.026</u>
Gastos de administración	22	699.297	616.972
Gastos de venta	23	475.511	500.223
Utilidad operacional		<u>995.145</u>	<u>1.108.831</u>
Otros gastos	24	72.862	128.400
Otros ingresos	24	15.856	157.252
Utilidad o pérdida antes de participación de trabajadores		<u>938.139</u>	<u>1.137.683</u>
Participación trabajadores de utilidades	25	140.721	170.652
Porcentaje de utilidades para administradores		0	85.326
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>797.418</u>	<u>881.704</u>
Impuesto a la renta	25	198.620	247.663
Utilidad neta del ejercicio		<u>598.798</u>	<u>634.041</u>


Patricio Rodríguez
Gerente General


Verónica Pilco
Contadora

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

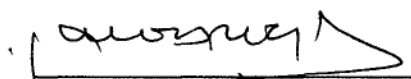
	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Resultados Acumulados por NIIF	Utilidad o pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	1.000.000	141.190	2.560.161	369.031	730.872	4.801.253
Repartición de utilidades 2017	0	0	(240.000)	0	0	(240.000)
Otros movimientos	0	0	(25.278)	0	0	(25.278)
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2017	0	0	730.872	0	(730.872)	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2018	0	0	0	0	634.041	634.041
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.000.000	141.190	3.025.755	369.031	634.041	5.170.016
Aumento de capital	3.000.000	0	(3.000.000)	0	0	0
Aumento reserva legal		21.702	(21.702)	0	0	0
Reserva facultativa		200.000	(200.000)	0	0	0
Repartición de utilidades 2018	0	0	(200.000)	0	0	(200.000)
Ganancias actuariales	0	0	10.547	0	0	10.547
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2018	0	0	634.041	0	(634.041)	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2019	0	0		0	598.798	598.798
Saldo al 31 de diciembre del 2019	4.000.000	362.892	248.641	369.031	598.798	5.579.361

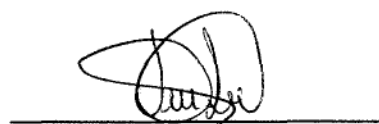

Patricio Rodríguez
Gerente General


Verónica Pilco
Contadora

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

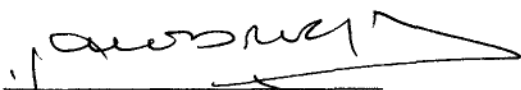
	Diciembre, 31	
	2019	2018
Efectivo recibido de clientes	8.895.512	9.264.256
Efectivo pagado a proveedores empleados y otros	(7.504.713)	(8.217.310)
Efectivo Recibido por Otras Actividades Operacionales	(388.988)	(453.855)
Intereses Pagados	(31.808)	(75.731)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	970.002	517.359
Adquisiciones / Ventas de propiedad, planta y equipo	16.914	(155.357)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	16.914	(155.357)
Efectivo recibido/pagado a Instituciones Financieras	(255.687)	(482.802)
Pago de Dividendos	(200.000)	(240.000)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(455.687)	(722.802)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	531.230	(360.800)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	443.803	804.603
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	975.033	443.803

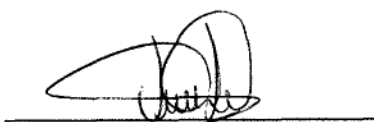

 Patricio Rodríguez
 Gerente General


 Verónica Pilco
 Contadora

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	938.139	1.137.683
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	393.007	376.723
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0	7.450
Pérdidas de Inventarios	14.292	0
Provisión de Jubilación Desahucio	6.736	2.446
Provisión /Reverso de Jubilación Patronal	26.062	(65.043)
Provisión de Jubilación de Gerencias	44.000	0
Provisión por Participación de Trabajadores	140.721	170.652
Provisión por Participación de Gerencias	76.065	85.326
Provisión por Impuesto a la Renta	198.620	247.663
VARIACIONES EN CUENTAS OPERATIVAS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(144.802)	117.926
(Incremento) disminución en Inventarios	(1.244.526)	(435.035)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	516.130	(626.792)
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar y pagar	(11.630)	(69.956)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	28.817	(200.837)
Incremento (disminución) en Impuesto Corrientes	(11.630)	(230.848)
Efectivo neto provisto para actividades de operación	<u>970.002</u>	<u>517.359</u>


 Patricio Rodríguez
 Gerente General


 Verónica Pilco
 Contadora