

Molinos Ingüeza

Sociedad Anónima

MOLINOS INGÜEZA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MOLINOS INGÚEZA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOLINOS INGÚEZA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 del diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MOLINOS INGÜEZA S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

5. Como se menciona en las Notas 1, 4 y 16 a los estados financieros, la Compañía mantiene importantes operaciones de venta con el Instituto de Provisión de Alimentos del Gobierno Ecuatoriano, con quien mantiene contratos de provisión de alimentos para el Programa de Alimentación Escolar (Contratos por procesos de licitación). Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con este cliente; las ventas netas alcanzaron el 93% y 68% del total de ingresos respectivamente; y representa el 100% del total de cartera para los dos años.
6. Los estados financieros al 31 de diciembre 2014 y por el año terminado en esa fecha que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 28 de abril del 2015, sin salvedades.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



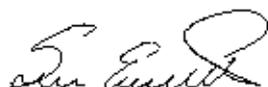
RNAE No. 358
7 de abril del 2016
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

MOLINOS INGÜEZA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 3)	28,761	554,384
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	597,560	703
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 11)	372	-
Inventarios	(Nota 5)	47,617	182,210
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	67,313	69,349
Servicios y otros pagos anticipados		7,594	8,370
		-----	-----
Total activo corriente		749,217	815,016
 <u>NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota 6)	316,018	345,525
Inversiones en acciones y otras inversiones	(Nota 7)	271,826	271,826
		-----	-----
		587,844	617,351
		-----	-----
Total activo		1,337,061	1,432,367
		=====	=====



 Sandra Herrera
 Contadora General



 Santiago Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGÚEZA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	27,011	133,155
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 11)	636,768	756,517
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	64,069	81,272
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	37,230	23,425
		-----	-----
Total pasivo corriente		765,078	994,369
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	66,962	54,861
		-----	-----
Total pasivo no corriente		66,962	54,861
		-----	-----
Total pasivo		832,040	1,049,230
<u>PATRIMONIO</u>			
	(Nota 12)		
Capital social		21,480	21,480
Reserva legal		13,928	13,928
Resultados acumulados:			
Reserva facultativa		11,934	11,934
Reserva por valuación		43,678	43,678
Efectos de aplicación NIIF		(38,997)	(38,997)
Utilidades retenidas		452,998	331,114
		-----	-----
Total patrimonio		505,021	383,137
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		<u>1,337,061</u>	<u>1,432,367</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGÜEZA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(Nota 14)	2,559,370	1,592,823
Venta de servicios		155,755	357,064
Otros ingresos		12,462	2,046
		-----	-----
		2,727,587	1,951,933
COSTO DE VENTAS	(Nota 15)	2,448,334	1,791,739
		-----	-----
Margen bruto		279,253	160,194
GASTOS			
Administración y ventas	(Nota 15)	96,372	59,793
Financieros		434	290
Otros gastos		14,075	25,835
		-----	-----
		110,881	85,918
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		168,372	74,276
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 12)	41,093	22,024
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO		127,279	52,252
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		127,279	52,252
		=====	=====


 Sandra Herrera
 Contadora General


 Santiago Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGÜEZA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR APLICACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS	
			VALUACIÓN	NIF		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	21,480	13,928	11,934	43,678	(38,997)	330,885
MÁS (MENOS):						
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	52,252	52,252
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	21,480	13,928	11,934	43,678	(38,997)	383,137
MÁS (MENOS):						
Ajuste depreciación propiedad, mobiliario y equipo	-	-	-	-	(5,395)	(5,395)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	127,279	127,279
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	21,480	13,928	11,934	43,678	(38,997)	505,021



Sandra Herrera
Contador General


Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGÜEZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	2,104,224	2,701,775
Efectivo pagado a funcionarios, proveedores, compañías relacionadas y otros	(2,600,497)	(2,083,688)
Gastos financieros	(434)	(290)
Otros gastos	(403)	(25,835)
Otros ingresos	12,462	2,046
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(484,648)	594,008
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(12,063)	(7,201)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(12,063)	(7,201)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	-	(16,431)
Efectivo (pagado) con compañías relacionadas	(28,912)	(30,341)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(28,912)	(46,772)
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(525,623)	540,035
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	554,384	14,349
	-----	-----
Saldo al final del año	28,761	554,384
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGÜEZA S.A.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	127,279	52,252
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	36,176	35,523
Provisión para participación a trabajadores	30,550	17,667
Provisión para impuesto a la renta corriente	41,093	22,024
Ajuste retenciones años anteriores	368	-
Reversión provisiones	(12,356)	-
Provisión para jubilación y desahucio	12,101	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(596,856)	250,724
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(248,656)	486,805
Disminución en inventarios	134,594	22,292
(Aumento) en activo por impuestos corriente	(20,357)	(23,102)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	776	75
Aumento (Disminución) en intereses por pagar, cuentas por pagar, comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar	63,659	(293,801)
(Disminución) Aumento del pasivo por impuestos corriente	(36,272)	27,003
(Disminución) en beneficio definidos para empleados	(16,746)	(3,454)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(484,648)</u>	<u>594,008</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

MOLINOS INGÜEZA S.A.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2015

- ✓ La Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar compañías relacionadas por US\$248,284.
- ✓ La Compañía ajustó propiedad, mobiliario y equipo por US\$5,395, con cargo a utilidades retenidas, resultado de esa operación se disminuyó estas cuentas por el mencionado valor.

2014

- ✓ La Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar compañías relacionadas por US\$502,014.



Sandra Herrera
Contadora General



Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.