

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

MOLINOS INGENIERIA S.A.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MOLINOS INGENIERA S.A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOLINOS INGENIERA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el asunto descrito en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MOLINOS INGENIERA S.A.** al 31 de diciembre del 2016, 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).

Bases para la opinión calificada

Como se describe en la Nota 12 a los estados financieros, la Compañía realizó el estudio actuarial para registrar la provisión para beneficios post empleo por jubilación patronal e indemnización por desahucio con corte al 31 de diciembre del 2016; para el cálculo, entre otras variables, el especialista utilizó una tasa de descuento del 8,46% que corresponde a un promedio de los rendimientos que generan los títulos de deuda pública nacional, sin embargo, de acuerdo con la enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados, que es de aplicación obligatoria a partir del año 2016, la tasa de descuento que se debe utilizar para estos cálculos actuariales corresponde a los rendimientos de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad o de bonos gubernamentales denominados en esa moneda, es decir, de los Estados Unidos de América, los cuales fluctúan entre el 3,5% y 4,5%. Este cambio en la norma se debe aplicar con efecto retroactivo al 1 de enero del 2015 que corresponde al inicio del período comparativo más reciente. No nos fue posible reestablecer los estudios con el cambio de tasa, ni los efectos de esta situación por medio de otros procedimientos de auditoría.

Aspectos de énfasis

Como se menciona en las Notas 1, 4 y 17 a los estados financieros, para el 2015 la Compañía mantenía importantes operaciones de venta con el Instituto de Provisión de Alimentos del Gobierno Ecuatoriano, mediante contratos de provisión de alimentos para el Programa de Alimentación Escolar mismos que finalizaron en dicho período. Al 31 de diciembre del 2015 los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con este cliente; las ventas netas alcanzaron el 93% del total de ingresos; y representaba el 100% del total de la

cartera para ese año. Para el 2016 los ingresos disminuyeron significativamente con relación al año anterior y provienen de la prestación de servicios a sus compañías relacionadas. Por otra parte la Compañía disminuyó sus activos en un 50.6% y sus ingresos en un 94.7% con relación al año anterior. Las condiciones antes indicadas podrían afectar la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

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. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si, de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado 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 exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca 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, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, 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, dischamos 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 mayor 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.

- Obtuvimos 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.

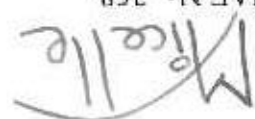
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, 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 este informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras 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.

• Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de recalificación de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.


 RNAE No. 358
 13 de abril del 2017
 Quito, Ecuador


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

MOLINOS INGENIERA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2016	2015
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	4,131	28,761
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	1,872	597,560
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(10)	31,065	372
Inventarios	(5)	23,417	47,617
Activo por impuestos, corriente	(11)	20,260	67,313
Servicios y otros pagos anticipados		1,286	7,594
Total activo corriente		82,031	749,217
NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipo	(6)	306,358	316,018
Inversiones en acciones y otras inversiones	(7)	271,826	271,826
Total activo no corriente		578,184	587,844
Total activo		660,215	1,337,061

Sandra Herrera
Contadora General



Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOJINOS INGENIERIA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2016	2015
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	1,245	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	10,589	27,011
Cuentas por pagar partes relacionadas	(10)	45,598	636,768
Pasivo por impuestos, corriente	(11)	21,194	64,069
Beneficios definidos para empleados	(12)	10,398	37,230
Total pasivo corriente		89,024	765,078
NO CORRIENTE			
Beneficios definidos para empleados	(12)	64,624	66,962
Total pasivo no corriente		64,624	66,962
Total pasivo		153,648	832,040
PATRIMONIO			
Capital social	(14)	21,480	21,480
Reserva legal		13,928	13,928
Reserva facultativa		11,934	11,934
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		43,678	43,678
Efectos de aplicación NIIF		(38,997)	(38,997)
Otros resultados integrales		1,294	-
Utilidades retenidas		453,250	452,998
Total patrimonio		506,567	505,021
Total pasivo y patrimonio		660,215	1,337,061

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGENIERIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(15)	15,721	2,559,370
Venta de servicios		128,744	155,755
		<u>144,465</u>	<u>2,715,125</u>
COSTO DE VENTAS	(16)	(120,196)	(2,448,334)
Margen bruto		<u>24,269</u>	<u>266,791</u>
GASTOS			
Administración y ventas	(16)	(24,858)	(96,372)
Financieros		(3,099)	(434)
Otros gastos		(9,066)	(14,075)
		<u>(37,023)</u>	<u>(110,881)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS), Neto		<u>(12,754)</u>	<u>155,910</u>
Otros ingresos		32,474	12,462
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>19,720</u>	<u>168,372</u>
IMPUESTO A LA RENTA	(11)	(19,468)	(41,093)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>252</u>	<u>127,279</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>1,294</u>	-
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>1,546</u>	<u>127,279</u>

Sandra Herrera
Contadora General



Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGENIERIA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS							
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR VALUACIÓN	EFFECTOS DE APLICACIÓN NIF	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	21,480	13,928	11,934	43,678	(38,997)	-	331,114	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)	-	452,998	505,021
MÁS (MENOS):								
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	1,294	252	1,546
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	21,480	13,928	11,934	43,678	(38,997)	1,294	453,250	506,567

Sandra Herrera
Contador General

Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGENIERA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	693,997
Efectivo pagado a empleados, proveedores, partes relacionadas y otros	(728,481)
Gastos financieros	(3,099)
Otros gastos	(9,066)
Otros ingresos	32,474
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(14,175)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(11,700)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(11,700)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido de instituciones financieras	1,245
Efectivo (pagado) a partes relacionadas	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	1,245
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(24,630)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Saldo al inicio del año	28,761
Saldo al final del año	4,131

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MOLINOS INGLEZA 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 2016 Y 2015

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL

UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	
2016	2015
1,546	127,279
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON	
EL INGRESO O DESEMBOLO DE EFECTIVO	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	36,176
Provisión para participación a trabajadores	30,550
Provisión para impuesto a la renta corriente	41,093
Ajuste retenciones años anteriores	368
Provisión para jubilación y desahucio	12,101
ORL, ganancia en estudios actuariales	-
Provisión de ingresos	-
Reversión provisiones	(12,356)