

**MOLINOS POULTIER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**2016-2017**

**1. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Declaración de cumplimiento: La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2017), también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y las propiedades, que se miden a su valor revalorizado. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

**2. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activos financieros – Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Propiedades, maquinarias y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año.

La administración no estableció un valor residual al costo de las propiedades, planta y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

Venta de bienes: Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: Cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía, y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

### 3. EFFECTIVO:

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio está conformado de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja chica	5,240.00	5,240.00
Caja Especial Moposa		133,570.97
Bancos	(1) 1,465,117.54	1,588,464.36
	<u>1,470,357.54</u>	<u>1,727,275.33</u>

(1) A continuación el detalle:

Banco del Litoral	344.58
Banco del Pichincha	4,986.83
Banco Nacional del Fomento (BANECUAD)	187.14
Global Bank Coporation	1,336,896.21
Banco Banistmo S.A.	9,902.01
Banco Guayaquil	83,732.10
Multibank-Panamá	29,068.67
	<u>1,465,117.54</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR:

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes valores:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes	(1)	2,156,209.89	2,824,313.59
Anticipos a proveedores		15,449.96	22,848.46
Préstamos a empleados		114,678.88	111,963.62
Compañías relacionadas		4,653,128.27	4,008,984.12
Retenciones en la fuente		136,208.60	350,366.98
Anticipo de impuesto a la renta		347,734.98	125,453.85
		<u>7,423,410.58</u>	<u>7,443,930.62</u>
Provisión cuentas incobrables		(271,716.36)	(296,975.84)
		<u>7,151,694.22</u>	<u>7,146,954.78</u>

(1) Incluye principalmente US\$1,353,745.83 por cobrar a los principales clientes por los productos de trigo y US\$633,189.74 de clientes de harina de maíz.

## 5. INVENTARIOS:

Esta cuenta se compone de los siguientes saldos:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Productos terminados		527,705.61	139,714.72
Materias primas	(1)	1,301,776.73	2,690,012.78
Materiales y suministros		321,652.82	306,164.88
		<u>2,151,135.16</u>	<u>3,135,892.38</u>
Importaciones en tránsito		13,232.97	10,906.27
		<u>2,164,368.13</u>	<u>3,146,798.65</u>

(1) Incluye principalmente US\$1,301,776.76 de materia prima maíz amarillo nacional.

## 6. ACTIVOS FIJOS:

A continuación se detalla el movimiento de esta cuenta durante el 2017:

TIPO DE BIEN	SALDO AL 01-01-17	INCREMENTOS ADQUISICIONES Y MEJORAS	BAJAS VENTAS CESIONES RETIROS	SALDO AL 31-12-17
<b>COSTO</b>				
TERRENOS	169,762.71			169,762.71
EDIFICIOS	587,338.44			587,338.44
MAQ.EQUIPO	2,446,376.17			2,446,376.17
EQ. COMPUT	184,294.05	1,434.21		185,728.26
MUEBLES Y ENSERES	33,860.34			33,860.34
VEHICULOS	664,156.31			664,156.31
HERRAMIENT	10,470.76			10,470.76
VARIOS ACT	48,026.84			48,026.84
EQ.LABORAT	46,228.29			46,228.29
EQ.TELEFONICO	25,774.40			25,774.40
REMODELAC GQUIL	11,807.55			11,807.55
IMPLEM DISP.MEDI	739.90			739.90
IMPLEM.SALA JUEGOS	78.76			78.76
NUEVAS OFICINAS GQUIL.	38,505.97			38,505.97
<b>SUBTOTAL</b>	<b>4,267,420.49</b>	<b>1,434.21</b>	<b>-</b>	<b>4,268,854.70</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>				
TERRENOS	-			169,762.71
EDIFICIOS	570,577.71			16,760.73
MAQ.EQUIPO	2,421,412.22			24,963.95
EQ. COMPUT	181,684.56	394.50		3,649.20
MUEBLES Y ENSERES	32,154.59			1,705.75
VEHICULOS	645,897.20			18,259.11
HERRAMIENT	10,470.62			0.14
VARIOS ACT	27,400.84			20,626.00
EQ.LABORAT	46,175.39			52.90
EQ.TELEFONICO	25,773.92			0.48
REMODELAC GQUIL	11,372.43			435.12
IMPLEM DISP.MEDI	739.83			0.07
IMPLEM.SALA JUEGOS	78.74			0.02
NUEVAS OFICINAS GQUIL.	3,048.36			35,457.61
<b>SUBTOTAL</b>	<b>3,976,786.41</b>	<b>394.50</b>	<b>-</b>	<b>291,673.79</b>
		<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>291,673.79</b>

## 7. ACTIVOS A LARGO PLAZO:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Accionistas	1,755,000.00	1,755,000.00
Depósitos en garantía	13,406.91	13,406.91
Inversiones a largo plazo	(1) 385,761.69	378,836.61
	<u>2,154,168.60</u>	<u>1,147,243.52</u>

(1) Acciones mantenidas en la Compañía Ecuagran S.A.

## 8. CUENTAS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Compañías relacionadas	(1)	3,506,625.89	4,602,809.54
Proveedores		171,507.46	209,093.84
Impuestos por pagar		167,130.35	192,337.54
Retenciones a empleados		25,370.10	1,497.50
Provisiones		1,425.63	754.16
Sueldos por pagar		18,257.89	19,703.45
Gastos Acumulados por Pagar		281,773.02	251,268.73
Otros Beneficios por Pagar		398,948.21	327,946.26
Otros Pasivos Corrientes		272,368.19	349,098.98
Cuentas por Pagar a Largo Plazo		553,579.58	406,057.66
		<u>5,396,986.32</u>	<u>6,360,567.66</u>

(1) Incluye principalmente US\$3,022,168.20 cuentas por pagar a Industrial Molinera C.A. por compra de trigo importado.

## 9. PASIVO A LARGO PLAZO:

Para el 2017 corresponde principalmente a la transferencia a largo plazo del pasivo a trabajadores que aún no cumplen con el tiempo requerido para gozar de la jubilación.

## 10. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

**Capital suscrito:** Representa 90,090,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$0.04 cada una que totalizan US\$3,603,600.00.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital.

**Reserva de capital:** Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reserva Facultativa.

**Resultados acumulados NIIF:** Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

#### **11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Según la última reforma de la Ley de Régimen Tributario Interno, se incorporó la tarifa del 25% de impuesto a la renta a las sociedades instituidas en el Ecuador cuando el 51% o más de sus accionistas o socios estén establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la compañía está obligada a pagar la tarifa del 25%.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad del ejercicio		274,946.23	271,405.11
Participación de trabajadores en las utilidades		(41,241.93)	(40,710.77)
Gastos no deducibles	(1)	241,938.65	40,547.21
Utilidad Gravable		475,642.95	271,241.55
Impuesto a la renta		118,910.74	67,810.39

(1) A continuación un detalle de los gastos no deducibles:

Seguro médico internacional	18,210.85
Seguros absorbidos en 2017	34,770.92
Jubilación patronal trabajadores menos de 10 años	139,703.36
Desahucio	30,180.97
Otros	19,072.55
	<hr/>
	241,938.65



CPA. Gustavo Montalvo Haro  
Contador