PKF & Co.

PKF

Accountants &
business advisers

Guayaquil, 21 de julio de 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS
Guayaquil.

Estimados Señores:

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre el examen de los estados financieros de la siguiente compañía:

COMPAÑÍA	Año Terminado	Expediente No.
• MOLINOS POULTIER S.A.	Al 31 de diciembre de 2014	7748

Muy atentamente,

PKF & Co.

Edgar Naranjo L.
Socio Principal
C.C. 170390950-5

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
27 JUL 2015
R E C I B I D O
Hora: 15:45 Firma:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
R E C I B I D O
22 JUL 2015
Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador .

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

PKF & Co. Cia. Ltda. es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes de PKF International Limited que no acepta ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier firma o firmas miembro. Las firmas miembro individuales no aceptan ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier otra firma o firmas miembro individuales.

PKF

Accountants &
business advisers

MOLINOS POULTIER S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre de 2014

PKF

Accountants &
business advisers

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
MOLINOS POULTIER S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOLINOS POULTIER S.A.**, los que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

PKF & Co. Cia. Ltda. es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes de PKF International Limited que no acepta ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier firma o firmas miembro. Las firmas miembro individuales no aceptan ninguna responsabilidad por las acciones o inacciones de parte de cualquier otra firma o firmas miembro individuales.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **MOLINOS POULTIER S.A** al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables descritas en la Nota B.

12 de mayo de 2015
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No. 015

MOLINOS POULTIER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	2,284,864	1,731,528
Inversiones temporales (Nota D)	383,476	363,440
Cuentas y documentos por cobrar (Nota E)	6,864,603	5,510,247
Inventarios (Nota F)	1,501,058	1,738,137
Gastos pagados por anticipado		44,148
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	11,034,001	9,387,500
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota G)	393,054	387,317
OTROS ACTIVOS (Nota H)	2,114,993	2,487,403
TOTAL ACTIVOS	13,542,048	12,262,220
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	4,658,117	3,559,073
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	218,046	185,036
Otros pasivos corrientes (Nota K)	211,543	181,326
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	5,087,706	3,925,435
PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota L)	442,779	451,755
PATRIMONIO (Nota M)		
Capital suscrito	3,603,600	3,603,600
Reserva legal	156,506	149,311
Reserva de capital	2,084,786	2,084,786
Reserva facultativa	5,246	5,246
Ajustes por implementación	388,223	388,223
Resultados acumulados	1,773,203	1,653,864
TOTAL PATRIMONIO	8,011,564	7,885,030
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,542,048	12,262,220

Ing. Patricio Eastman Pérez
Gerente General

Ing. Gustavo Montalvo Haro
Contador General

Vea notas a los estados financieros

MOLINOS POULTIER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	**2013**
Ingresos ordinarios netos	14,324,271	14,881,248
Menos: Costo de ventas	11,718,943	12,345,024
UTILIDAD BRUTA	2,605,328	2,536,224
GASTOS:		
Gastos administrativos	1,489,086	1,197,122
Gastos de venta	1,253,190	1,338,769
Gastos financieros	21,505	15,319
	2,763,781	2,551,210
PÉRDIDA OPERACIONAL	(158,453)	(14,986)
Otros resultados no operacionales (Nota N)	467,716	331,777
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	309,263	316,791
Participación de trabajadores en las utilidades (Nota O)	46,389	47,519
Impuesto a la renta (Nota O)	136,340	138,750
UTILIDAD DEL EJERCICIO	126,534	130,522

Ing. Patricio Eastman Pérez
Gerente General

Ing. Gustavo Montalvo Haro
Contador General

Vea notas a los estados financieros

MOLINOS POULTIER S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en USDólares)

	Capital suscrito	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Ajustes por implementación NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2013	3,603,600	136,844	2,084,786	5,246	388,223	1,535,809
Constitución de reservas año 2013		12,467				(12,467)
Utilidad del ejercicio						130,522
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3,603,600	149,311	2,084,786	5,246	388,223	1,653,864
Constitución de reservas año 2014		7,195				(7,195)
Utilidad del ejercicio						126,534
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,603,600	156,506	2,084,786	5,246	388,223	1,773,203

Ing. Patricio Eastman Pérez
Gerente General

Ing. Gustavo Montalvo Haro
Contador General

Vea notas a los estados financieros

MOLINOS POULTIER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	**2013**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	12,969,914	13,581,489
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,751,420)	(14,800,957)
Otros resultados no operacionales	467,716	331,777
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	313,800	(887,691)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones	352,374	273,365
Adquisición de Propiedades y equipos	(103,861)	(29,625)
EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	248,513	(107,260)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivo a largo plazo	(8,976)	
Préstamo con Compañía relacionada		1,140,000
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(8,976)	1,140,000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	553,336	496,049
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	1,731,528	1,235,479
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO FINAL DEL AÑO	2,284,864	1,731,528

Ing. Patricio Eastman Pérez
Gerente General

Ing. Gustavo Montalvo Haro
Contador General

Vea notas a los estados financieros

MOLINOS POULTIER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	**2013**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	126,534	130,522
Ajustes por:		
Depreciación	97,341	94,499
Provisión de gastos acumulados		196,653
Provisión para cuentas incobrables		29,384
Provisión para jubilación patronal y desahucio	30,217	26,818
Baja de Propiedad planta y equipo	783	
Ingresos Valor Patrimonial Proporcional		(8,704)
Ajustes de gastos acumulados por pagar		419
	254,875	469,591
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar	(1,354,357)	(1,346,310)
Inventarios	237,080	226,174
Gastos anticipados	44,148	(44,148)
Cuentas y documentos por pagar	1,099,044	12,775
Gastos acumulados por pagar	33,010	(172,122)
Otros pasivos corrientes		(33,651)
	58,925	(1,357,282)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	313,800	(887,691)

Ing. Patricio Eastman Pérez
Gerente General

Ing. Gustavo Montalvo Haro
Contador General

Vea notas a los estados financieros

MOLINOS POULTIER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresadas en USDólares)

A. MOLINOS POULTIER S.A.:

Fue constituida el 11 de noviembre de 1980. Su actividad principal es la producción de harinas, sémolas y gránulos de cereales de trigo, centeno, avena, maíz y otros cereales. La planta de procesamiento se encuentra ubicada en la ciudad de Latacunga, además posee una oficina comercial en la ciudad de Quito y una oficina administrativa en la ciudad de Guayaquil.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2010, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

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, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de la Compañía periódicamente realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga.

MOLINOS POULTIER S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Inventarios de materias primas trigo: La empresa reconocerá y registrará como Inventario de Materias Primas - Trigo, cuando se cumpla con las siguientes características:

- Que sea poseída por la empresa, para ser procesada o transformada en harina y sus subproductos derivados, en el curso normal de la producción de la Compañía.

La empresa registrará las entregas de materia prima trigo a la producción, a precio promedio ponderado.

Las mermas en transporte de la materia prima trigo, de acuerdo a los parámetros de recepción existentes en la empresa, serán cargadas al costo de la materia prima, sin embargo, si los mismos estuvieren excedidos de la norma de recepción, serán cobrados a los transportistas tanto internos como externos sin excepción alguna. En casos de fuerza mayor debidamente justificados y documentados estarán exentos de éste cobro a los transportistas.

Las mermas en silos se registrarán al gasto del período contable, y, las de producción, se registrarán como parte de la producción.

La empresa deberá registrar los egresos de materia prima trigo para producción, bajo el método del costo promedio ponderado. Esta transferencia se registrará como parte de los componentes de Producción en proceso.

Inventarios de materias primas maíz: La empresa reconocerá y registrará como Inventario de Materias Primas - Maíz, cuando se cumpla con las siguientes características:

- Que sea poseída por la empresa, para ser procesada o transformada en Harina de maíz y los Subproductos que se deriven, en el curso normal de la producción de la compañía.

Todo material o repuesto que se encuentre en la bodega por un período mayor de 365 días (un año) será considerado como inventario obsoleto, por lo tanto se realizará la provisión respectiva al 100% del valor promedio en que se encuentre registrado en libros. Esta provisión, será documentada con una Acta firmada por la Gerencia general, Director técnico, Bodeguero y Contador general.

Al término de cada periodo contable individual (mes), se realizará la respectiva toma física del inventario de la bodega de materiales y repuestos.

Baja por obsolescencia y ajustes de inventarios: Todo inventario que se encuentre caducado o dañado, debe ser dado de baja, los funcionarios responsables emitirán un informe certificando que efectivamente los bienes en mención se encuentran en mal estado.

MOLINOS POULTIER S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Los materiales y/o repuestos que tengan más de 1 año sin rotación, pero que tengan posibilidad de uso futuro, se les procederá a realizar una provisión al gasto hasta el momento de su utilización o baja definitiva.

Propiedades y equipos: Se realizará la depreciación de los bienes propiedad de la empresa aplicando el método de línea recta y dejando un valor residual del 5%.

Cada 4 años se realizara un avalúo (sea por peritaje o auto valuación) para actualizar las cifras de acuerdo al valor razonable.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

Activos	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que han cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía.

La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Inversiones en acciones: Se registran por el monto de adquisición y se ajustan anualmente al valor patrimonial proporcional. La ganancia o pérdida de cada paquete accionario, se registra contra ingresos o gastos del período, respectivamente, incrementando o disminuyendo su valor en libros. Los dividendos recibidos se registran contra la inversión, disminuyendo su valor en libros.

MOLINOS POULTIER S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Obligaciones laborales: Se originan en disposiciones laborales vigentes y, se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Administración de riesgos financieros: Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos. La Administración de Riesgos se maneja en base a las operaciones normales del negocio, el cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en USDólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre de 2014, no se reportan un riesgo material de crédito.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia.

Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como:

MOLINOS POULTIER S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Caja chica		7,240	7,240
Bancos locales	(1)	704,740	391,801
Bancos del exterior	(2)	1,572,884	1,332,487
		2,284,864	1,731,528

(1) Incluye principalmente US$685,308(US$346,577 en el 2013) y US$ 19,244 (US$45,037 en el 2013) mantenidos en Banco del Litoral S.A., Banco de Pichincha S.Arespectivamente.

(2) Incluye principalmente US$1,528;052(US$1,309,733 en el 2013), US$4,514(US$2,754 en el 2013) y 40316 US$ mantenidos en Banistmo S.A. Panamá, Citybank New York y Global Bank Corporation, respectivamente.

D. INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde depósitos a plazo. A continuación un detalle:

Institución financiera	No. de documento	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Monto US$
Global , Sociedad Financiera S.A	13030	30/06/2014	03/08/2015	4%	720
Global , Sociedad Financiera S.A	12740	05/05/2014	08/05/2015	6%	13,742
Global , Sociedad Financiera S.A	12920	18/06/2014	18/06/2015	5%	151,689
Banco Litoral S.A	MG.076.2013.DOL	02/05/2013	02/05/2014	6%	500
Banco Litoral S.A	MG.008.2014.DOL	20/01/2014	22/01/2015	5%	65,244
Banco Litoral S.A	MG.091.2014.DOL	26/06/2014	30/06/2015	5%	151,581
					383,476

MOLINOS POULTIER S.A.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Clientes	(1)	2,269,621	2,288,193
Cheques por cobrar		4,094	51,047
Anticipos a proveedores		26,965	41,272
Préstamos a empleados		1,271,661	1,287,693
Otras cuentas por cobrar		14,071	1,471
Compañías relacionadas (Nota P)		3,192,871	1,688,592
Fiscales	(2)	299,126	365,785
		7,078,409	5,724,053
Provisión cuentas incobrables	(3)	(213,806)	(213,806)
		6,864,603	5,510,247

(1) Incluye principalmente US$1,909,853(US$1,777,165 en el 2013) por cobrar a los principales clientes por los productos de trigo.

(2) Incluye principalmente US$143,695(US$148,419 en el 2013) por retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía.

(3) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial	184,422	184,422
Provisiones	29,384	29,384
Castigos		
Saldo final	213,806	213,806

F. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Productos terminados	278,412	438,730
Materias primas	938,325	995,276
Materiales y suministros	283,574	296,234
Importaciones en tránsito	747	7,897
	1,501,058	1,738,137

G. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	155,000	14,763		169,763
Edificios	567,560	19,778		587,338
Maquinarias	2,446,376			2,446,376
Muebles y enseres	33,860			33,860
Vehículos	677,133	61,524		738,657
Equipo de computación	172,011	1,316	783	172,544
Otros	115,769	6,480		122,249
	4,167,709	103,861	783	4,270,787
(-)Depreciación acumulada	3,780,392			3,877,732
	387,317	103,861		393,054

MOLINOS POULTIER S.A.

H. OTROS ACTIVOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Accionistas	(1)	1,755,000	2,106,000
Inversiones a largo plazo	(2)	346,476	350,719
Depósitos en garantía		13,517	13,517
Otros activos			17,167
		2,114,993	2,487,403

(1) Corresponde el incremento de acciones emitidas y no cobradas, los pagos serán de US$351,000, por el plazo de 7 años (Ver Nota M).

(2) Corresponde a acciones mantenidas en la Compañía Ecuagran S.A.

I. CUENTAS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Compañías relacionadas (Nota P)		3,805,181	2,836,797
Proveedores		128,989	56,912
Fiscales	(1)	194,918	167,327
Provisiones		2,430	1,108
Otras cuentas por pagar		501,506	496,929
Sueldos por pagar		25,093	
		4,658,117	3,559,073

(1) Incluye principalmente US$193,756 (US$ 138,750 en el 2013) de Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota O).

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	7,543	7,673
Décimo cuarto sueldo	22,583	20,392
Vacaciones	141,531	109,452
Participación a los trabajadores en las utilidades (Nota O)	46,389	47,519
	218,046	185,036

K. OTROS PASIVOSCORRIENTES:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total US$
Saldo al 1 de enero de 2014	67,907	113,419	181,326
Provisiones	31,116	6,596	37,712
(-)Pagos	5,022	2,473	7,495
Saldo al 31 de diciembre de 2014	94,001	117,542	211,543

MOLINOS POULTIER S.A.

L. PASIVO A LARGO PLAZO:

Incluye principalmente US$442,779 transferencia a largo plazo del pasivo a trabajadores que aún no cumplen con el tiempo requerido para gozar de la jubilación.

M. PATRIMONIO:

Capital suscrito: Representa 90,090,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US$0.04 cada una.

Mediante Resolución No SC.DIC.A.10.254 del 5 de julio de 2010, la Superintendencia de Compañías autorizó el aumento del capital social de la Compañía en la suma de US$3,276,000.00 mediante emisión de 81,900,000 acciones ordinarias y nominativas de US$0,04. El aumento se inscribió en el Registro Mercantil el 29 de agosto de 2010, se pagaron en numerario US$819,000.00 y se mantienen por cobrar a los accionistas la diferencia.

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 de 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reserva facultativa.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Ajustes por implementación 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.

N. OTROS RESULTADOS NO OPERACIONALES:

		Años terminados al	
		2014	2013
Intereses ganados		57,886	64,700
Ingresos varios	(1)	409,830	258,373
Ingresos Valor Proporcional Patrimonial			8,704
Saldo al final del año		467,716	331,777

(1) En el 2014, incluye principalmente US$377,776 por servicio de transporte de carga a Distribuidora Dispacif S.A.

O. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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 base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2014	2013
Utilidad contable	309,263	316,791
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	46,389	47,519
Más: Gastos no deducibles locales	192,656	69,847
Base imponible para el Impuesto a la renta	455,529	339,119
Impuesto a la renta causado	100,216	74,606
Impuesto mínimo	136,340	138,750

P. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación el detalle de las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas. Se consideran partes relacionadas a las compañías con acciones comunes, con participación accionaría significativa o en las que se tenga poder de decisión. Incluye principalmente:

MOLINOS POULTIER S.A.

P. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:(Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por cobrar		
Industrial Molinera C.A.	1,389,942	54,441
Compañía de elaborados de café El Café	422,414	422,414
Distribuidora Dispacif S.A.	1,301,931	1,093,295
Sistecom S.A.	5,103	5,102
Panadería y Pastelería Royal C.A.	72,019	62,829
Mercanoboa Publicidad S.A.		40,023
Compañía Seguros Cóndor S.A.	1,462	
Industrias Royal Crespo y Compañía		7,079
Hacienda Engabao		124
Hacienda San Fermin		3,258
Hacienda San Luis		27
	3,192,871	1,688,592
Cuentas por pagar		
Industrial Molinera C.A.	3,580,747	2,614,975
Panadería y Pastelería Royal C.A.	224,434	178,714
Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A.		1,803
Industrias Royal Crespo y Compañía.		41,305
	3,805,181	2,836,797

Los saldos generados con las compañías relacionadas se dan por las siguientes transacciones:

	Compras	Ventas
Industrial Molinera C.A	6,714,571	448,071
Chocolates Noboa S.A.	30	
Mercanoboa Publicidad S.A.	76,936	221
Interamericana de Tejidos C.A. Interama	101,633	2,828
Compañía de elaborados de café El Café	610	34,286
Compañía de Seguros Cóndor S.A.	94,447	80
Sistema de Computación C.A	102,221	
Corporación de Comunicaciones Global Press C.A	31,956	
Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A	15,064	
Asociación Anónima San Luis	26,805	
San Fernins S.A	8,008	
Ganaderia San Gabriel	18,400	
Ferpacific S.A	70,296	
Panadería y Pastelería Royal C.A.	1.047	18,212
Agroindustrias San Esteban C.A	3,535	
Bodegas de Almacenamiento Temporal Bodalmet S.A	221	
Distribuidora Dispacif S.A.	30,872	5,100,474
	7,296,652	5,604,172

Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

R. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un Grupo Económico.

MOLINOS POULTIER S.A.

S. LITIGIOS:

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía mantiene los siguientes litigios:

Acciones de naturaleza civil:

Demandado	Caso	Estado actual
Juan Luis UmajingaLicta	Juicio No.378-2012, Juzgado Tercera de lo Civil de Latacunga.	Este proceso fue resorteado en la Unidad Judicial Civil y se encuentra signado con el número 2537-2013.
Edgar Jerez Tenelema	Juicio No.282-2012, Juzgado Noveno de lo Civil de Salcedo.	Este proceso fue resorteado en las nuevas Unidas Judiciales Civiles y se encuentra signado con el número 29-2013, está ordenado el secuestro de bienes y la posesión del Depositario Judicial, como el funcionario designado no se ha posesionado por tres ocasiones está presentado por escrito solicitando el nombramiento de un nuevo Depositario Judicial.
Ramiro Ignacio Cedeño Muñoz	Diligencia previa No.416-2013.	Este proceso fue resorteado el número actual de esta Diligencia previa es el 4707-2013, se ha presentado un escrito solicitando el desglose de la documentación para poder presentar la demanda y se ordene el secuestro de bienes.
Tomás Humberto Sunta Arequipa	Demanda ejecutiva No2073-2014, Unidad Judicial Civil Mercantil y Laboral del Cantón Santo Domingo de los Tsáchilas	Fue calificada y se ha ordenado se cite al demandado.
María Mercedes Jiménez Reinoso	Demanda No.303-2008, Juzgado Tercero de lo Civil de la Ciudad de Latacunga, por insolvencia.	Este proceso fue resorteado, el número actual es 2357-2013, en la espera que entreguen los oficios para las diferentes Instituciones Públicas y Privadas.
José Medardo Biera Guamán y Luis Alberto Uvillus Quina	Demanda No.531-2006, Juzgado Segundo de lo Civil de la ciudad de Latacunga.	Este proceso fue resorteado en las nuevas Unidades Judiciales Civiles, el número actual es 3960-2013, El 23 de mayo del 2014 se dicto sentencia a favor de la empresa
Olivo Salomón Agama Falcón	Demanda No.611-2009, Juzgado Segundo de lo Civil de la ciudad de Latacunga, se ha revisado el proceso y en vista de que los bienes que se encuentran secuestrados no cubren la deuda, sería un gasto para la empresa realizar el remate.	Se ha solicitado copias certificadas del proceso para seguir la demanda por insolvencia.
William Germánico Monar Martínez	Juicio No.198-2009, Juzgado Séptimo de lo Civil de Tungurahua.	Se solicitó un nuevo extracto el cual se ha publicado en uno de los diarios del Cantón Ambato, y se encuentra en proceso
Ramiro Orlado Jerez Nuñez	Juicio No.229-2013, Corte Provincial de Justicia de Tungurahua.	Se demandará a la señora secretaría a través de la Confesión Judicial por vía ordinaria.
Norma Angélica Pazmiño Quijije	Juicio No.742-2013, Unidad Multicompetente Primero de lo Civil del Cantón Salcedo, por insolvencia.	Se determinó el domicilio de la demandada por lo que el Juez se inhibió de conocer la causa porque no tiene competencia; con lo que se remitió el proceso a la ciudad de Ambato.
Eduardo Díaz Cumbicus	Demanda No.168-2009 y 206-2009, Juzgado Noveno y Segundo de lo Civil en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.	Este proceso fue resorteado, los números actuales son 8106 y 11698-2013, se ha presentado los escritos de autorización a la espera de la notificación con la providencia de cada escrita y seguir con las diligencias que se debe realizar.
Du Holguer Nuñez Quimis	No 12010294-2012 Fiscalia Especializada	Se ha determinado que la acción que mas perjuicio causo a la empresa, se la realizo en la cuidad de Riobamba estamos en la espera de la respuesta de la Fiscalía Provincial
Luis Alfredo Cevallos Saldarriaga Nancy Adita Monar Martínez	Demanda No.288-2013, Juzgado Noveno de lo Civil Denuncia No. 3820- 2014.	Se realizo la junta de conciliación, se presento el escrito de ratificación la exhibición de los pagos hechos por el señor Luis Cevallos que pidió la parte demandada como prueba a su favor, se ha cumplido con lo ordenado por el Juez a la espera de que se dicte sentencia La misma que fue aceptada y calificada, se está coordinando para poder citar

T. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

mars

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

22/JUL/2015 13:19:20 Usu: alejandrog

Remitente:
EDGAR NARANJO

No. Trámite: 28558 - 0

Expediente: 7748

RUC: 0590033286001

Razón social:

MOLINOS POULTIER SA

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	38

Retirado