

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)

AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACION DE PRECIOS

ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL MOLINERA C.A

**Por Los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
Con el Informe de los Auditores Independientes**



INDUSTRIAL MOLINERA C. A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados Financieros	
Balance General Activo	5
Balance General Pasivo y Patrimonio	6
Estado de Pérdidas y Ganancias	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	
de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-18



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.

Guayaquil, 8 de Junio del 2012.



Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAL MOLINERA C.A.** Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, que comprenden el Estado de situación financiera y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2011 y 2010.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la preparación y presentación de la administración de la Compañía **INDUSTRIAL MOLINERA C.A.** de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Responsabilidad del Auditor

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Los procedimientos seleccionados dependen del Juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error.
- Una evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables.

- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de Auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, La Empresa **INDUSTRIAL MOLINERA C. A.** Presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL MOLINERA C.A.**

El desempeño de sus operaciones y el Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe u opinión.

AUDITASA S.A.

SC-RNAE No 2-319



CPA.KATTY MONTENEGRO Q.
GERENTE GENERAL

**INDUSTRIAL MOLINERA C.A.
BALANCES GENERALES ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)**

ACTIVO	NOTAS	2011	2010
CORRIENTE			
CAJA-BANCOS	3	11.197.456,65	10.206.071,91
INVERSIONES	4	713.484,12	509.115,90
CUENTAS POR COBRAR	5	10.361.003,42	8.504.171,95
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-81.523,69	-33.534,63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR C.RELAC.		50.882.181,26	60.974.958,36
CRÉDITO TRIBUTARIO	6	2.957.192,85	1.572.073,18
INVENTARIOS	7	5.241.077,82	7.032.885,18
OTROS ACTIVOS	8	974.756,06	861.405,51
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		82.245.628,49	89.627.147,36
ACTIVO FIJO	9		
TERRENOS		2.644.495,43	2.129.618,98
EDIFICIOS		5.459.227,64	5.459.227,64
MUEBLES Y ENSERES		639.860,74	638.869,79
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		6.589.964,70	6.108.405,10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		370.267,02	347.669,10
VEHICULOS		1.992.775,32	2.178.834,46
OTROS ACTIVOS		1.392.194,25	1.363.024,66
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-13.731.321,39	-13.389.672,15
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		5.357.463,71	4.835.977,58
ACTIVO NO CORRIENTE			
INVERSIONES		6.802.031,71	6.802.031,71
ACTIVO A LARGO PLAZO		20.363,84	20.363,84
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6.822.395,55	6.822.395,55
TOTAL DEL ACTIVO		94.425.487,75	101.285.520,49



Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.
BALANCES GENERALES PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2011	2010
CUENTAS Y DOC.POR PAGAR	11	66.149.146,76	55.818.211,86
OBLIGACIONES Y LEYES SOCIALES	12	<u>1.864.547,82</u>	<u>2.156.909,42</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		68.013.694,58	57.975.121,28
PASIVO NO CORRIENTE	13	2.112.491,00	1.701.344,14
TOTAL DEL PASIVO		<u>70.126.185,58</u>	<u>59.676.465,42</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	14	36.961.458,24	36.961.458,24
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO		-18.480.729,12	-
RESERVAS LEGALES		392.659,40	392.659,40
OTRAS RESERVAS		3.695.589,62	3.695.589,62
RESULT. ACUMUL. PROVEN. DE NIIF		490.239,91	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		559.347,81	92.608,78
AJUST. DE UTIL. SEGÚN RECL. ADM.		419.083,54	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		<u>261.652,77</u>	<u>466.739,03</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		24.299.302,17	41.609.055,07
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>94.425.487,75</u>	<u>101.285.520,49</u>

 Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**INDUSTRIAL MOLINERA C.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)**

INGRESOS:	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS 12%		820.104,58	627.628,41
VENTAS 0%		79.129.302,86	74.527.699,35
OTROS INGRESOS		267.647,11	1.421.331,14
TOTAL INGRESOS		<u>80.217.054,55</u>	<u>76.576.658,90</u>
(-) COSTOS Y GASTOS		<u>79.311.192,52</u>	<u>75.092.500,27</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		905.862,03	1.484.158,63
(-) 15% UTIL. PART. TRABAJADORES		<u>135.879,30</u>	<u>222.623,79</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTO. A LA RENTA		769.982,73	1.261.534,84
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		1.348.058,77	1.917.648,39
UTIL. ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>2.118.041,50</u>	<u>3.179.183,23</u>
(-) IMPUESTO A LA RENTA	15	<u>508.329,96</u>	<u>794.795,81</u>
UTILIDAD NETA DESPUES DEL IMPUESTO		<u>261.652,77</u>	<u>466.739,03</u>

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERV. FACULT. Y ESTATUTARIA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	RESULT. ACUMULADO PROV. DE NIIF	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS RESERVAS	TOTALES
SALDO AL 31 - Dic - 09	12.320.486,08	335.907,51	3.023.167,58	567.518,93	0,00	92.608,78	161.655,00	16.501.343,88
AJUSTE UTIL. EJERC. ANT	0,00	56.751,89	0,00	-56.751,89	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO PRESENTE EJERC.	0,00	0,00	0,00	466.739,03	0,00	0,00	0,00	466.739,03
AJUSTE DE RES. FACULT. Y ESTAT.	0,00	0,00	510.767,04	-510.767,04	0,00	0,00	0,00	0,00
INCREMENTO DE CAPITAL ACCIONISTAS	24.640.972,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.640.972,16
SALDO AL 31 - Dic - 10	36.961.458,24	392.659,40	3.533.934,62	466.739,03	0,00	92.608,78	161.655,00	41.609.055,07
UTIL. EJERC. ANTERIOR	0,00	0,00	0,00	-466.739,03	0,00	466.739,03	0,00	0,00
AJUSTE DE UTIL. 2010 SEGÚN RECL. ADM.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	419.083,54	0,00	419.083,54
RESULTADO PRESENTE EJERC.	0,00	0,00	0,00	261.652,77	0,00	0,00	0,00	261.652,77
RESULT. ACUMU. PROVENIENTE DE NIIF	0,00	0,00	0,00	0,00	490.239,91	0,00	0,00	490.239,91
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	-18.480.729,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.480.729,12
SALDO AL 31 - Dic - 11	18.480.729,12	392.659,40	3.533.934,62	261.652,77	490.239,91	978.431,35	161.655,00	24.299.302,17

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

MOLINERA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
EXPRESADO EN DOLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO**UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

	2011	2010
Utilidad del Ejercicio	261.652,77	466.739,03

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
proveniente de las actividades de operación**

Provision por Jubilacion Patronal	302.172,52	272.743,76
Provision para Desahucio	108.974,34	449.738,68
Provision de Cuentas Incobrables	47.989,06	33.534,63
Depreciacion	804.260,05	160.146,52
Total Ajustes	1.525.048,74	1.382.902,62

Cambios en Activos y Pasivos:

Disminucion (Aumento) de Cuentas por Cobrar	-1.856.831,47	957.015,14
Aumento (Disminucion) de Cuentas por Cobrar Relacionadas	10.092.777,10	-34.726.474,78
Disminucion (Aumento) del Credito Tributario	-1.385.119,67	-94.682,04
Aumento (Disminucion) de Otros Activos	-113.350,55	-320.334,76
Aumento (Disminucion) en Inventarios	1.791.807,36	-3.898.058,67
Aumento en Cuentas por Pagar	10.330.934,90	14.861.225,22
Aumento de Beneficios Sociales	-292.361,60	1.087.742,89
Disminucion en Creditos Diferidos	-411.146,86	-111.717,83
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	18.156.709,21	-22.245.284,83

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Disminucion en Activo no Corriente	0,00	716.292,10
Aumento en Inversiones	-204.368,22	-405.404,50
Disminucion (Aumento) de Activos Fijos	-350.354,47	-142.773,16
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion	-554.722,69	168.114,44

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de otras Reservas y Ajustes	345.078,60	0,00
Aumento (Disminucion) de Capital Social	-18.480.729,12	24.640.972,16
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	-18.135.650,52	24.640.972,16

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Aumento del efectivo durante el año	991.384,74	3.946.704,39
Saldo del efectivo al inicio del año	10.206.071,91	6.259.367,52
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	11.197.456,65	10.206.071,91

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en Dólares)

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **INDUSTRIAL MOLINERA C.A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 09 de Febrero de 1945 su objeto y actividad principal es la industrialización del trigo y avena, su exportación y venta en el mercado interno.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las Principales Políticas, principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador. Además se han considerado en la preparación con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas uniformemente al ejercicio 2011.

Además la Compañía **INDUSTRIAL MOLINERA C.A.** una vez que realice ciertas enmiendas, se aplicara efectiva y totalmente dichas NIIF. Por lo tanto no existe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial 2011.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición y se deben considerar los incrementos de NIIF que por Ley corresponda, a fin de ajustarse a las disposiciones del organismo de control (Superintendencia de Compañías)

La depreciación está calculada por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes:

**AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE % DE INFLACION**

2007	3,32 %
2008	8,83 %
2009	4,32 %
2010	3,39 %
2011	5,53 %

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición. Las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de activos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los Activos reemplazados se dan de baja en libros.

La depreciación de los Activos es calculada sobre valores originales, en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscilan entre cinco y diez años.

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
INSTALACIONES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33.33
EDIFICIOS	25	4
VEHICULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
TERRENOS	0	0

INVENTARIOS

Los Inventarios están valuados al costo de compra en su adquisición y al costo promedio en la salida, por venta del producto.

3. CAJA -BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 en este rubro se presentaron con los siguientes saldos:

		2011	2010
CAJA GENERAL		18.122,97	7.340,57
CITY BANK (NEW YORK)	Cta. Cte. 36871027	3.450.627,21	1.956.167,33
BANCO DEL LITORAL	Cta. Cte. 0001-001922	471.711,59	1.786.006,12
BANCO DEL AUSTRO	Cta. Cte. 9081232	13.019,01	13.019,01
PRODUBANCO	Cta.Cte. 10068643	67.505,52	30.204,85
BANCO DEL LITORAL	Cta. Cte. 0001-005022	22.405,37	29.485,72
BANCO DE GUAYAQUIL	Cta.Cte. 125766-8	595.910,86	159.279,11
BANCO DE GUAYAQUIL-MANTA	Cta.Cte. 137779-5	0,00	1.865,12
CITY BANK	Cta.Cte. 148518/017	164.394,68	54.379,60
HSBC-BANK(PANAMA)	Cta.Cte. 048-044408-041	6.385.870,30	6.160.435,34
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Cta.Cte. 0080-586331	7.889,14	7.889,14
TOTAL CAJA- BANCOS		11.197.456,65	10.206.071,91

4. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Al 31 de diciembre de las 2011 y 2010 estas cuentas presentaron los siguientes saldos:

	2011	2010
BANCO DE GUAYAQUIL	711.083,26	506.715,04
BANCO DEL LITORAL	2.400,86	2.400,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	713.484,12	509.115,90

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cuenta presentó los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
DEUDORES VARIOS RELACIONADOS	3.332.963,25	20.493.654,64
DOCUM. POR COBRAR RELACIONADOS	46.805.642,29	40.327.658,77
DEUDORES POR TRIGO	743.575,72	153.644,95
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR RELAC.	50.882.181,26	60.974.958,36
DEUDORES VARIOS .	1.815.262,64	1.648.809,95
DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO PLAZO	811.728,27	356.205,19
CHEQUES POR COBRAR	1.253.854,31	1.122.444,07
CUENTAS POR COBRAR HARINA	2.137.287,63	1.137.606,09
CUENTAS POR COBRAR AVENA	673.933,90	635.244,99
CUENTAS POR COBRAR SUB-PRODUCTOS	127.382,90	76.744,74
VALORES EN TRANSITO	6.427,52	2.785,12
OTRAS CUENTAS CIAS. NO RELACIONADAS	3.529.391,80	3.524.331,80
CUENTAS POR COBRAR MANTECA	5.734,45	-
TOTAL CTAS. POR COBRAR	10.361.003,42	8.504.171,95
(-) PROV. DE CUENTAS INCOBRABLES	-81.523,69	-33.534,63
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	61.161.660,99	69.445.595,68

6. CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 esta Cuenta presento los siguientes saldos:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
RECLAMO POR EL AÑO 2001	11535000003	40.991,89	40.991,89
RECLAMO POR EL AÑO 2002	11535000003	66.037,56	66.037,56
RECLAMO POR EL AÑO 2003	11535000003	122.219,62	122.219,62
RECLAMO POR EL AÑO 2004	11535000003	79.064,44	79.064,44
RECLAMO POR EL AÑO 2005	11535000003	98.352,55	98.352,55
RECLAMO POR EL AÑO 2006	11535000003	190.516,70	190.516,70
RECLAMO POR EL AÑO 2009	11535000003	-	217.551,37
RECLAMO POR EL AÑO 2010	11535000003	421.202,32	-
RETENC. EN LA FUENTE (IR) RET. 2010	11534000008	-	757.339,05
RETENC. EN LA FUENTE (IR) RET. 2011	11534000008	1.792.737,25	-
OTROS		146.070,52	-
TOTAL DEL CREDITO TRIBUTARIO		2.957.192,85	1.572.073,18

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se presentó la cuenta con los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
MATERIAS PRIMAS	606.961,92	1.807.460,34
SUB-PRODUCTOS TRIGO	7,25	288,29
SUB-PRODUCTOS DE AVENA	0,00	227,38
SACOS VACIOS BUENOS	108.559,17	95.303,10
SACOS VACIOS DANADOS	38,24	9,46
POLIETILENO PARA AVENA	152.039,47	60.365,45
PRODUCTOS TERMINADOS EN ALMACEN	16.599,98	396.713,65
MERCADERIAS EN TRANSITO	3.870.865,15	4.348.925,58
ETIQUETAS	12.958,37	12.080,62
EMPAQUES PARA AVENA	11.537,68	8.342,67
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	15.198,64	17.677,44
EMPAQUES PARA HARINA	1.138,77	1.227,58
COBERTURA (PRODUCTOS)	38.453,27	12.080,77
POLIETILENO DE HARINA	1.626,27	2.561,63
MATER. REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	405.093,64	269.621,22
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>5.241.077,82</u>	<u>7.032.885,18</u>

8. OTROS ACTIVOS

La Cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 presento los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	164.741,06	156.872,09
IMPTS. Y CONTRIB. PAGADAS POR ADELANTADO	-	330,00
GASTOS DIFERIDOS POR AMORTIZAR	3.862,34	25.419,94
DEPÓSITOS EN GARANTIA	443,59	443,59
DEPÓSITOS EN TRÁNSITO	124.626,69	-
DEPÓSITO FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	330.548,13	330.548,13
VALORES EN CARTERA CERTIFICADOS CORPEI	350.534,25	347.791,76
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>974.756,06</u>	<u>861.405,51</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los ejercicios contables del 2011 y 2010, los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos fueron los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	ADQUISICIONES DE ENERO A DICIEMBRE	RETIRO BAJAS Y VENTAS	AJUSTES SEGÚN NIIF	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
TERRENOS	2.129.618,98	514.876,45	-	-	2.644.495,43
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	5.459.227,64	-	-	-	5.459.227,64
MUEBLES Y ENSERES	638.869,79	990,95	-	-	639.860,74
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6.108.405,10	5.600,00	-575,63	476.535,23	6.589.964,70
EQUIPOS DE COMPUTACION	347.669,10	22.597,92	-	-	370.267,02
VEHICULOS	2.178.834,46	10.463,66	-232.768,47	36.245,67	1.992.775,32
OTROS ACTIVOS FIJOS	1.363.024,66	34.634,91	-5.465,32	-	1.392.194,25
	18.225.649,73	589.163,89	-238.809,42	512.780,90	19.088.785,10
(-) DEPREC. DE ACT FIJOS	-13.389.672,15	-480.494,24	232.765,81	-93.920,81	-13.731.321,39
TOTAL ACTIVO FIJO	4.835.977,58	108.669,65	-6.043,61	418.860,09	5.357.463,71

10. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 este rubro presentó los saldos de documentos por cobrar e inversiones con los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INTERAMA	109.909,58	109.909,58
ELECTROQUIL	10.650,82	10.650,82
SISTEMAS DE COMPUTACION	67.082,25	67.082,25
SERVICIOS G.N.	38.209,71	38.209,71
CIA.CONO S.A.	230,82	230,82
BANCO DE GUAYAQUIL	1.865,46	1.865,46
MERCANOBOA PUBLICIDAD S.A.	82.876,63	82.876,63
BELLFOREST	6.491.206,44	6.491.206,44
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	20.363,84	20.363,84
ACTIVOS E INVERSIONES SOCIEDADES RELACIONADAS	<u>6.822.395,55</u>	<u>6.822.395,55</u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Facturas Por Pagar	43.575.160,20	35.055.693,12
Acreedores Varios	17.137.629,94	15.271.550,81
Intereses Por Pagar	992.787,31	976.546,34
Obligaciones por Pagar	2.642.299,89	2.642.865,92
PROVEEDORES LOCALES	<u>64.347.877,34</u>	<u>53.946.656,19</u>
Acreedores Varios	0,00	70286,25
Trigo importado por liquidar	1.645.942,51	1.645.942,51
Avena importada por liquidar	155.326,91	155.326,91
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	<u>1.801.269,42</u>	<u>1.871.555,67</u>
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>66.149.146,76</u>	<u>55.818.211,86</u>

12. OBLIGACIONES Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010 la cuenta presenta los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IMPUESTOS Y CONTRIB.POR PAGAR	681.547,85	943.878,44
APORTE INDIVIDUAL IESS TRABAJADORES	303.308,10	160.051,06
15% UTILIDADES A TRABAJADORES	135.879,30	222.623,79
SUELDO Y JORNALES POR PAGAR	-	147.109,87
LEYES SOCIALES	484.237,88	419.444,69
PROVISION LEYES DELTA SECURITY	35.076,92	27.674,59
PROVISION PARA SUBSIDIOS	19.359,17	18.908,41
MERCADERIA POR ENTREGAR	1.838,56	4.846,92
DEPOSITO EN GARANTIA	2.400,00	176.851,94
FACTURA POR RECIBIR	200.334,01	35.519,71
OBLIGACIONES POR PAGAR	566,03	-
TOTAL OBLIGACIONES Y LEYES SOCIALES	<u>1.864.547,82</u>	<u>2.156.909,42</u>

13. PASIVO A LARGO PLAZO

En este rubro se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PROVISION JUBILACION PATRONAL	1.553.778,00	1.251.605,48
PROVISION PARA DESAHUCIO	558.713,00	449.738,66
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>2.112.491,00</u>	<u>1.701.344,14</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 Y 2010 el Capital Social de la Compañía **INDUSTRIAL MOLINERA C. A.** Está conformado de la siguiente manera:

VALORES SUSCRITOS Y/O PAGADOS			
NOMINA DE ACCIONISTAS	%	SUSCRITO	PAGADO
NOBOA PONTON LUIS ADOLFO	5,24	1.937.396,60	968.698,30
PONOMAX S.A.	5,24	1.937.396,60	968.698,30
INTERNATIONAL BUSINESS CORPORA	79,03	29.211.872,48	14.605.936,24
NEW WORLD COMMODITIES LIMITED	7,86	2.906.094,24	1.453.047,12
NOBOA AZIN DANIEL	1,31	484.349,16	242.174,58
NOBOA AZIN JHON SEBASTIAN	1,31	484.349,16	242.174,58
TOTAL	100,00	36.961.458,24	18.480.729,12

15.-IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2011	2010
utilidad antes de part de trabajadores en las		
utilidades de impuesto a la renta	905.862,03	1.484.158,63
<u>Menos</u>		
15% participacion de trabajadores	-135.879,30	-222.623,79
Otras Rentas exentas	-	-
Deduccion de pago de Trab. Con discapacidad	-	-
<u>Mas</u>		
15% atribuibles a renta excenta	-	-
Gastos no deducibles	1.348.058,77	1.917.648,39
Base imponible para impuesto a la Renta	2.118.041,50	3.179.183,23
Impuesto a la Renta 24% y 25%	508.329,96	794.795,81
<u>Determinacion de pago de minimo de</u>		
<u>impuesto a la Renta 2011 y 2010</u>		
Anticipo de Impuesto calculado para		
los años 2011 y 2010	900.100,82	665.838,40
Impuesto a la Renta 24% y 25%	508.329,96	794.795,81
Impuesto Minimo a pagar (mayor entre		
Anticipo e Imp.a la Renta calculado)	900.100,82	794.795,81

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (5 de Junio del 2012), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **INDUSTRIAL MOLINERA C.A.**, que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, o que se requiera de ellos revelación alguna.