

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		<u>11.197.456,65</u>	<u>10.206.071,91</u>

4. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

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

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

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><u>6.822.395,55</u></u>	<u><u>6.822.395,55</u></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	<u>2.642.299,89</u>	<u>2.642.865,92</u>
PROVEEDORES LOCALES	<u><u>64.347.877,34</u></u>	<u><u>53.946.656,19</u></u>
Acreedores Varios	0,00	70286,25
Trigo importado por liquidar	1.645.942,51	1.645.942,51
Avena importada por liquidar	<u>155.326,91</u>	<u>155.326,91</u>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	<u><u>1.801.269,42</u></u>	<u><u>1.871.555,67</u></u>
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u><u>66.149.146,76</u></u>	<u><u>55.818.211,86</u></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
SUELDOS 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	<u>558.713,00</u>	<u>449.738,66</u>
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	-	-
Deducion 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.