

LA INDUSTRIA MADERERA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

		Diciembre 31,		Enero 1,
ACTIVOS	Núcleos	2012	2011	2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Edificios y Equipamientos de Activo	5	175.786,41	127.177,06	175.786,41
Créditos por Cuentas Comerciales	6	1.105.342,93	1.211.141,71	1.105.342,93
Créditos por Cuentas por Cobrar	7	65.286,70	84.114,10	136.519,43
Activos por Impuestos Diferidos	8	202.074,20	85.113,12	67.733,71
Inventarios	9	1.503.336,69	1.503.335,37	947.946,92
Total Activos Corrientes		<u>3.052.746,93</u>	<u>3.187.731,45</u>	2.734.516,38
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, Maquin y Equipos	10	<u>3.258.003,61</u>	3.159.503,66	<u>3.159.503,66</u>
Total Activos no Corrientes		<u>3.258.003,61</u>	3.159.503,66	3.159.503,66
INVERSIONES	11	112.076,64	112.076,64	272.168,67
OTROS ACTIVOS		1.659,00	1.286,58	335,22
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
Activos por Impuestos Diferidos	12	<u>7.572,47</u>	7.572,47	<u>6.138,44</u>
Total Activos por Impuestos Diferidos		<u>7.572,47</u>	7.572,47	6.138,44
TOTAL ACTIVOS		<u>8.740.163,35</u>	<u>6.448.242,81</u>	<u>5.590.118,30</u>

[Firma]

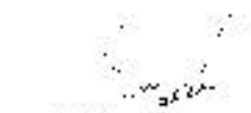
LA INDUSTRIA HARINERA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PASIVOS	NOTAS	Diciembre 31, 2012	2011	Diciembre 31, 2011
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	2.185.465,94	1.726.000,00	1.546.218,85
Cuentas por pagar por Socio	14	540.000,00	80.350,91	73.350,08
Otros Compromisos Corrientes		194.472,10	148.515,25	136.686,57
Impuestos por Impagos Corrientes	15	219.316,53	222.346,77	357.086,40
Impuestos		156.326,67	171.254,01	224.411,25
Diferencias Acciones por Pago		69.225,71	240.711,26	72.576,95
Total Pasivos Corrientes		3.296.843,90	2.524.157,87	1.471.504,15
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones de Instituciones Financieras	16	127.750,57	0,00	0,00
Obligaciones por Beneficios Definidos	17	171.050,00	170.960,00	100.000,00
Pasivos por Impuestos Diferidos	18	10.772,73	80.150,00	40.212,51
Total Pasivos no Corrientes		309.573,30	251.110,00	140.212,51
TOTAL PASIVOS		3.606.417,20	2.775.267,87	1.611.716,66
PATRIMONIO				
Capital Social	19	1.174.000,00	2.521.000,00	2.320.000,00
Reserva Legal	20	174.741,76	130.160,37	52.770,00
Reserva por Dividendos	21	552.624,22	684.379,17	750.504,77
Utilidades Retenidas	22	130.700,34	167.119,12	1.011.622,14
TOTAL PATRIMONIO		2.031.066,32	3.502.658,66	3.134.896,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.637.483,52	6.277.926,53	4.746.613,57

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera


Dr. RAFAEL FERRERO
GERENTE GENERAL


SRA. YULENCA NILS
CONTADORA GENERAL

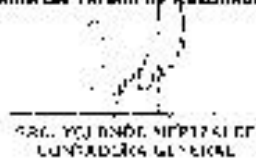
LA INDUSTRIA MARINERA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Notas	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas	8.271.436,5	7.755.462,13
Devoluciones y Descuentos en Ventas	(46.637,34)	(43.000,80)
Total Ingresos	8.224.819,20	7.710.441,18
COSTO DE VENTAS	(5.591.015,32)	(5.553.883,80)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.633.793,88	2.152.557,38
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos Administrativos	910.971,02	945.571,24
Gastos de Ventas	65.273,57	610.471,42
Gastos Financieros	(11.035,52)	(104.822,84)
Total Cuentas y Gastos	1.565.209,07	1.451.219,82
RESULTADO OPERACIONAL	879.982,07	614.538,02
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Otros Ingresos no Operacionales	77.107,39	76.745,77
Otros Gastos no Operacionales	(117.641,02)	(124.307,57)
Total	(103.541,06)	(110.672,07)
RESULTADO ANTES PARTICIPACION	776.441,01	503.865,95
TRABAJADORES E IMPUESTOS		
MENÚS:		
a) Unión Trabajadores	130.679,30	39.822,79
Impuesto a la Renta	175.787,57	26.944,44
Impuestos Diferidos	0,00	1.974,82
Suma	306.466,87	68.742,05
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	469.974,14	435.123,90

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados Integrar

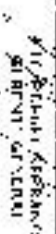

Sr. JUAN CARLOS
GERENTE GENERAL

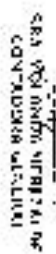

Sra. YOLANDA MIRANDA DE
CONTADORA GENERAL

LA INDUSTRIA MARTINEIRA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2011	2.520.000,00	52.750,58	158.800,36	1.001.022,19	3.733.482,13
UTILIDAD NETA					
OPERACIONES RECURRENTES		10.411,72	5.000,00	20.674,00	36.085,72
OPERACIONES NO RECURRENTES				(322.602,00)	(322.602,00)
IMPACTO DE VALUACIONES				166.330,17	166.330,17
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.520.000,00	139.160,37	664.578,47	166.330,17	3.510.069,01
UTILIDAD NETA					
OPERACIONES RECURRENTES		5.177,27		1.000.000,00	1.005.177,27
OPERACIONES NO RECURRENTES			(152.586,21)	(266.002,00)	(418.588,21)
IMPACTO DE VALUACIONES				(10,00)	(10,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.520.000,00	149.741,78	511.992,26	190.709,94	3.372.443,98

Los datos que se exponen fueron parte integrante de los Estados Financieros


Presidente del Consejo de Administración


Gerente General

3

LA INDUSTRIA HARINERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD

La Compañía LA INDUSTRIA HARINERA S.A., está constituida en la República del Ecuador, y su objeto principal es la producción de harina y subproductos de trigo y de otros cereales, así como la compraventa e intermediación de subproductos de otros alimentos. La industria cuenta con imprenta, maquinaria, herramientas, repuestos, materiales y otros insumos que le permiten desarrollar sus actividades. También posee una serie de otros negocios que operan por cuenta propia que pertenecen a personas naturales o extranjeras.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura a 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de transición a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de LA INDUSTRIA HARINERA S.A. al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad por las PCGA aplicables al caso, de acuerdo con la NIIF 1 Adopción por primera vez de las PCGA por entidades de información financiera, en la relación con la preparación del estado de situación financiera de apertura NIIF al 1 de enero del 2012. Las PCGA aplicables figuran en ciertos aspectos de los NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de LA INDUSTRIA HARINERA S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en ese fecha.

[Firma manuscrita]

La información de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y calificaciones según sus mejores juicios referentes a la actividad económica de la Compañía, en el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertos puntos que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos razonables basados en la mejor información de la información disponible a la misma, no pueden tener un efecto material sobre el resultado de los estados financieros y, por lo tanto, tales estados financieros se detallan en la Nota 4.

A continuación se detalla la política devaluación de las cuentas autorizadas en la propia cuenta en estos estados financieros. Al respecto requiere la NIIF, y estas calificaciones se detallan en función de la NIIF emitida el 11 de noviembre del 2010, aplicadas al momento de emitir los estados financieros y se presentan:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de LA FIDUCIARIA HARRING S.A. comprenden el estado de situación financiera al 31 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a los activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo sin restricciones más de tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas sin provisiones y incluyen una provisión por reducción de valor al 31 de diciembre por pérdida. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, el valor reconocido se mide al costo menos las provisiones al método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses explícitos) se reconoce como ingresos financieros y se calcula al tiempo de la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento al interés resultante es menor. El período de crédito promedio sobre la suma de intereses es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, cuando los vencimientos, inferiores a 12 meses desde la fecha de cesación de flujo de efectivo, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar como datos y otras cuentas por cobrar se revelan en las Notas 6 y 7.

7

2.5 Inventarios

Los inventarios son valorados al costo promedio de adquisición u valor más reducido. Las importaciones en tránsito se valoran en el momento de su costo de adquisición.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las reparaciones y mantenimientos que no signifiquen un aumento de la utilidad de los mismos, se incluyen en los resultados de ejercicios que ocurren y se imputan al resultado del período en el que se producen. Mantén en imprevisión, pasivos y valores rescatables.

La depreciación se calcula sobre el costo total de las adquisiciones y se distribuye de acuerdo a métodos sistemáticos en función de su vida útil estimada. A continuación se presentan los principales puntos de depreciación, planta y equipo, los valores usados en el cálculo de depreciación:

Item	Vida útil en años
Edificios, instalaciones y centros	20
Equipo y maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de Computación y Software	5
Vehículos	5

La depreciación se calcula sobre el valor residual de los activos fijos hasta la determinación de su vida útil de recuperación.

La depreciación se calcula sobre el costo de adquisición y se imputa a partir de los US\$ 400,00.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

Se utiliza el método de costo de retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo resultante de la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconoce los resultados.

11/11/2023

2.7 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción. Los obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros a menos que la Compañía tenga derecho, incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Los clientes por pagar comerciales y otras cuentas por pagar sum registradas en su libro mayor.

Los saldos de las cuentas por pagar comerciales se muestran en la Nota 10.

2.9 Impuestos

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente

Impuesto Corriente

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la utilidad imponible está gravada en el año 2012 con una tasa de 21%. Su provision es registrada en el ejercicio en que ocurre y se realizó la respectiva declaración ante el fisco.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen cuando los diferencios temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y los bases fiscales correspondientes difieren por dicho monto la utilidad gravable.

Los impuestos diferidos diferidos se reconocen generalmente como activos o pasivos fiscales temporales. Los impuestos serán por impuestos diferidos por causa de todos los diferencios temporales calculados en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades y/o activos futuros sobre los que podrá cargar esos diferencios temporales en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan serán aplicables en el periodo en que el activo se realice o el pasivo cancela.

10

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por discapacidad

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por discapacidad) se determina en el momento del fincamento de la Unidad de Crédito Ingresante por las aportaciones adicionales efectuadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el método de la suma de fondos.

2.10.2 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación de 15% sobre las utilidades netas del ejercicio antes de impuestos. Es pagada en la empresa efectiva al personal que se encuentra en el momento de la liquidación.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo. Los costos de insumos y gastos se reconocen a medida que se consumen, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano al que se consumen.

2.12 Nuevas, nuevas y revisadas unidades para ser no efectivas

La Compañía no ha adoptado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas por el IASB:

NIIF	Objeto	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF 15	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones Contractuales en los contratos financieros y derivados financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIIF 5 y NIIF 7	Finde de las obligaciones de la NIIF 5 y re-evaluación de transacciones	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 12	Compartición de activos pasivos financieros	Enero 1, 2017
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIIF 16, IFRS y IFRS)	Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIIF 16, IFRS y IFRS)	Enero 1, 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes mencionadas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el periodo en el que se adopten.

10

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 001114-07 del 21 de agosto del 2010 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual se ratificó con la Resolución No. 001114-08 del 7 de julio del 2010.

Adicionalmente, se consideró el cumplimiento de un programa de adopción según lo dispuesto en la Resolución No. 005005-08 del 20 de noviembre del 2008, y Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía presentó los estados financieros en acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Estado. Desde el 1 de enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes mencionado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo una fecha de implementación de los planes de implementación el 1 de enero del 2011.

A efectos de las NIIF suponen, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Claridad en las partidas contables, en términos de medición y forma de presentación de los estados financieros;
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral;
- Un incremento significativo de la información incluida en los datos de los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y voluntarias optativas a la aplicación estricta de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4.1 Transmisión de la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

a) Estimaciones

Instrumento para efectos comparativos, para la fecha de transición (1 de enero del 2011) y el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), se han identificado los costos de utilidad para la estimación de gastos de depreciación y depreciación acumulada de los rubros de propiedades, planta y equipos que difieren de las estimaciones para el cálculo de dicho gasto y se han reconocido bajo PCGA actualizada.

3.2 Transmisión de la aplicación retroactiva elegida por la Lumasini

El uso del valor razonable como base de valuación, opó por la medición de los portafolios de inversiones de renta y acciones, y el uso de este valor razonable como el costo de adquisición de la Lumasini. De mismo modo, se revisó y se actualizó el valor razonable de los remanentes.

La Compañía ha determinado el costo de retroceso o revaloración de PCGA actualizada manifestado por la fecha de transición ya que este es comparable con su costo depreciado en el momento.

b) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación de retroceso de la "banda de fluctuación" según el cual se reconoce la totalidad de las ganancias y pérdidas netas. La aplicación retroactiva de este estándar requiere que la Compañía separe la ganancia neta neta y la reconstruya por retroceso, de las pérdidas y ganancias netas, de la cuenta de resultados del plan hasta la fecha de transición. Así, la Compañía, la transición de la NIC 19 por parte de la Lumasini reconoce todas las pérdidas y ganancias acumuladas en la fecha de transición a las NIC, incluso el costo de la banda de fluctuación sobre las pérdidas y ganancias actuales posteriores. La Compañía utilizó el costo de retroceso y la aplicación retroactiva de los datos.

Aplicó esta excepción y por lo tanto reconoció en utilidades reconocidas el impuesto de sucesiones y ganancias por pérdidas actuales acumuladas desde la fecha de inicio de todas las cuentas de beneficios netos hasta la fecha de transición.

3.3 Conciliación entre NIC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el transito

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIC sobre la situación financiera, resultados integrales y flujos de efectivo presentados en el informe de:

11

2.1.1 Continuación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en US millones)	
Total patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informados previamente	3'875.866,01	3'766.141,83
<u>Ajustes por adaptación NIIF</u>		
Activos:		
Depreciación Acumulada Bienes Revaluados	1.511.978,01	0,00
Inventarios del Grupo S.A.	6.418,15	6.418,15
Inventarios Intergrupales	1'650.000,00	0,00
Activos por impuestos diferidos (1)	7.672,47	6.135,44
Pasivos:		
Pasivos por impuestos diferidos (1)	(101.711,21)	(45.711,11)
Efecto neto por adaptación de NIIF	(365.279,00)	(32.689,74)
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	3'510.587,01	3'733.452,15

(1) Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos cuando el resultado del pago que está asociado al cambio de las diferencias temporarias entre el costo tributario de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valoración de los activos y pasivos acumulados en la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

3.1.7 Contribución de Resultado Integral por el APO terminado el 31 de Diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011
	en US Dólares
Resultado de acuerdo a PLGA anteriores informado previamente:	353.724,11
<u>Efectos por la adopción de NIIF:</u>	
Activos:	
Depreciación Acumulada Bienes Revaluados	(152.972,95)
Inversiones Inseguas	(1.65.655,25)
Activos por Impuestos Diferidos	1.147,10
Pasivos:	
Reserva por Impuesto Diferido (1)	115.215,92
Efecto neto por adopción de NIIF	<u>(137.019,76)</u>
Resultado Integral de acuerdo a NIIF	<u>216.704,35</u>

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES PRINCIPALES

El letrado en los puntos materiales de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los impactos en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otros fuentes. Las estimaciones y juicios hechos se basan en la experiencia reciente y otros factores que se juzgan en su momento. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se basan sobre una base regular. Los resultados y estimaciones contables son apropiados en el periodo de la revisión y periodos futuros, a la vez que tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Adicionalmente se presentan los estimados y juicios contables e libro que la Administración de la Compañía ha llevado en el proceso de elaboración de los estados contables.

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

4.1 Determinación de activos

A la fecha de cierre de cada periodo o en aquella fecha que se convenga en su caso, se analizará el valor de los activos para determinar la existencia de deterioro de que dichos activos sufran una pérdida por deterioro. En caso de que exista alguna duda se registrará el máximo del importe recuperable de dicho activo. Los activos de naturaleza intangible que no permitan flujos de efectivo su valor independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece e incluye.

De acuerdo al artículo 2. LA INDUSTRIA HARINERA S.A. no ha reconocido pérdidas por deterioro en ninguno de sus activos.

4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en el artículo 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se componen de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Caja General	23,775.71	30,103.86	1,947.37
Caja Corriente	2,740.01	740.01	740.00
Banco Harinera Cia. C70C0322	22,117.35	11,077.95	45,193.83
Banco Prod. Harinera S.A. 00151003203	1,006.71	5,753.92	17,652.40
Interbancario Cta. C70A401017	4,097.80	0,625.45	249,479.73
Banco Pasteros Cia. 02051000114	4,874.50	1,753,767	180.82
Banco de Fomento Cia. C010254446	575.67	1,315.07	1,815.62
Banco Pasteros Cia. 06010000	70,510.19	106.50	0.00
Banco Pasteros Cia.	11,152.34	0.00	0.00
Inversiones	0.00	1,825.91	1,795.85
Depositos en Garantía	25,157.50	0.00	0.00
Total	174,756.21	227,177.08	328,313.55

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Compañía, S. de RL

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2012
Clientes, los días	1,112,171.73	1,277,897.07	1,243,227.55
Provisión para cuentas incobrables	(25,800.49)	(13,598.23)	(25,467.86)
Total	1,086,371.24	1,264,298.84	1,217,759.69

A 31 de diciembre de 2012, clientes, los días, representan saldos por cobrar por ventas de bienes de capital y de capital.

La provisión para cuentas incobrables:

La metodología de la provisión para cuentas incobrables fue la misma que:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	13,598.23	25,467.86
Provisión del año	12,202.26	12,484.56
Baja	<u>(6,000.00)</u>	<u>(14,254.19)</u>
Saldo al final del año	25,800.49	13,598.23

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Inventarios, S. de RL

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Empleados	20,540.00	25,340.00	1,000.00
Arrend	24,110.00	31,100.00	100,000.00
Anticipo Flota Trigo	12,735.63	50,591.65	15,215.00
Total	57,385.63	107,031.65	116,215.00

A. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Estado de resultados consolidado

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2012
Anticipo Imp. sobre la Renta	35,835.83	31,568.28	28,517.40
Retenciones en la Fuente ⁽¹⁾	43,721.07	40,445.21	52,811.50
Anticipos de I	145,903.64	14,009.81	5,733.17
Credito Tributado (S)	<u>9,166.69</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>282,809.20</u>	<u>86,323.22</u>	<u>67,753.76</u>

(1) Las Retenciones en la Fuente son ocasionadas por retenciones de dividendos por ventas y similares realizadas. En el presente ejercicio las retenciones de dividendos ascendieron a US\$ 43,721.07.

B. INVENTARIOS

Estado de inventarios consolidado

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2012
Inventarios de Materia Prima	1,355,638.26	1,504,682.56	842,656.55
Inventarios de Energías	67,120.15	75,905.15	50,667.20
Inventarios de Rep. esuer	10,529.23	10,739.25	14,544.40
Inventarios de Pasivos de Terminación	62,957.71	66,062.22	52,852.22
Inventarios en tránsito	11,713.71	0.00	0.00
Otros	<u>0.00</u>	<u>505.07</u>	<u>1,413.00</u>
Total	<u>1,508,959.02</u>	<u>1,707,349.12</u>	<u>901,695.92</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31, 2012	2011	Febrero 2, 2011
Costo	\$ 674,721.95	4'402,305.68	\$ 656,587.53
Depreciación acumulada	(1'408,715.56)	(7'133,792.62)	(7'029,497.04)
Total	\$ 266,005.61	\$ 159,503.66	\$ 626,759.55
Clasificación			
Terrenos	1,775,000.00	1,775,000.00	1,775,000.00
Edificios	250,339.99	250,339.99	250,339.99
Instalaciones	167,740.17	167,740.17	167,740.17
Maquinaria y herramientas	437,589.85	439,329.93	261,048.78
Equipo Electrónico	67,786.00	66,901.06	66,150.32
Muebles y equipo de oficina	24,067.77	25,437.25	25,140.48
Equipo de transporte	19,971.19	20,229.19	20,025.15
Veículos	135,111.22	141,512.27	141,912.27
Evaluación Activo Intangible	352,496.00	352,496.00	367,396.00
Construcciones en curso	338,075.51	25,519.70	0.00
Incorporación Maquinaria del Grupo	2,444,568.36	641,502.00	0.00
Total	\$ 674,721.95	4'402,305.68	\$ 656,587.53

Dependable Insurance Company

Particulars	Balance	Debit	Credit	Balance	Debit	Credit	Balance
Assets							
Cash	100,000.00			100,000.00			100,000.00
Accounts Receivable	200,000.00			200,000.00			200,000.00
Prepaid Insurance	50,000.00			50,000.00			50,000.00
Investments	150,000.00			150,000.00			150,000.00
Total	500,000.00			500,000.00			500,000.00
Liabilities							
Accounts Payable		100,000.00			100,000.00		100,000.00
Unearned Premiums		150,000.00			150,000.00		150,000.00
Total		250,000.00			250,000.00		250,000.00
Equity							
Paid-up Capital			250,000.00			250,000.00	250,000.00
Retained Earnings			250,000.00			250,000.00	250,000.00
Total			500,000.00			500,000.00	500,000.00

Dependable Insurance Company

11. INVERSIONES

Compendio del

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2012
Inversiones Deloitte S.A.	67,879,131	67,019,115	67,759,96
Inversiones Empresa Ecuatoria	5,516,000	5,516,000	5,517
Inversiones Inmuebles	<u>58,741,46</u>	<u>58,741,46</u>	<u>58,741,46</u>
Saldo al final del año	<u>132,076,64</u>	<u>132,076,64</u>	<u>132,076,64</u>

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo al comienzo de año	Modificado en los resultados	Saldo al fin de año
Año 2011			
Activos por impuestos diferidos en determinadas inversiones	7,672,47	0,00	7,672,47
Pasivos por impuestos diferidos en relación a Proveedores, Planta y Equipo	<u>(58,741,46)</u>	<u>0,00</u>	<u>(58,741,46)</u>
Total	<u>(51,068,99)</u>	<u>0,00</u>	<u>(51,068,99)</u>
Año 2012			
Activos por impuestos diferidos en determinadas inversiones	6,118,44	1,553,63	7,672,47
Pasivos por impuestos diferidos en relación a Proveedores, Planta y Equipo	<u>(58,741,46)</u>	<u>(10,512,92)</u>	<u>(69,254,38)</u>
Total	<u>(52,623,02)</u>	<u>(8,959,29)</u>	<u>(61,582,31)</u>

11
11
11
11
11

11

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las existencias, líneas de crédito y préstamos dados en garantía y esta compuesta por los siguientes rubros:

INSTITUCION	OPERACION	2012	2011
Banco Produbanco	CAR No. 0014010010600	0,00	320.000,00
Banco Produbanco	CAR No. 00100140562000	0,00	100.000,00
Banco Produbanco	CAR No. 00100140572000	0,00	940.000,00
Banco Produbanco	CAR No. 00100140116000	0,00	340.000,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 00100150136000	100.000,00	0,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 00100150117000	0,00	0,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 00100160180000	134.511,62	0,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 00100162506000	435.310,00	0,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 00100191770000	556.840,00	0,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 00100175940000	357.424,35	0,00
Banco Produbanco ²	CAR No. 001001823340	175.624,00	0,00
Banco Produbanco ²	Carpeta bancaria	21.152,50	0,00
Intereses por pagar		34.112,25	18.920,00
TOTAL		2'186'981,99	1'376'920,00

² Los intereses por los préstamos mencionados se han pagado a una tasa anual que oscila entre el 6,99% y el 9,74%, con una muestra actualizada a marzo del 2012.

² Corresponde a la posición corriente de un préstamo a largo plazo convertida en agosto de 2012 a una tasa de interés del 9,19%.

² Corresponde a una línea de crédito, con una muestra a agosto de 2012 a una tasa de interés del 7,25%.

En conformidad con disposiciones legales, a la fecha del presente informe, se calcula un 23% sobre las utilidades sujetas a contribución y de 13% sobre las utilidades sujetas a retención. Para el cálculo del impuesto a la renta se realizó lo siguiente con los datos:

	2012	2011
Utilidad Corriente	876.451,01	522.458,32
(+) 15% Trabajadores	130.679,26	189.227,79
(+) Gastos no deducibles	92.698,33	75.592,92
(-) Otros Gastos Deducibles	(15.252,20)	(18.263,29)
Base imponible	739.297,83	450.001,16
Impuesto a la Renta	<u>369.787,93</u>	<u>26.550,47</u>

Para el cálculo del impuesto a la renta, se calcula la contribución a futuro, tanto de 15% trabajadores como de mantención de sueldo, según el siguiente detalle en el:

Contribución 15% Trabajadores:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Utilidad Corriente	876.451,01	522.458,32	1.407.854,60
(+) Contribución Acreditada	128.077,37	78.363,62	205.034,17
Base Cálculo 15% Trabajadores	1.004.528,38	600.821,94	1.612.888,77
15% Trabajadores	<u>150.679,26</u>	<u>89.827,79</u>	<u>242.183,38</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponden a un préstamo otorgado por el Banco Productivo en agosto de 2017 con vencimiento en julio de 2020 a una tasa de interés de 9.35%.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,		Encom 31,
	2022	2021	2020
Liabilidad Patrocin	290,764.00	379,764.00	257,445.00
Beneficiarios por Desahucio	87,001.75	87,001.75	66,000.00
Saldo al final del año	379,265.75	358,265.75	307,584.75

Subsidio patronal. De acuerdo con disposiciones de Código de Trabajo, los trabajadores que por causas ajenas a su voluntad pierdan sus servicios en forma definitiva e interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores en períodos de 15 años que les corresponde en la condición de afiliados a Instituto Financiero de Seguros de Vida.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registra una provisión de US \$ 20,000.00 por incrementos en las reservas constituida en un estudio actuarial elaborado en el año 2012. Sin embargo, el saldo de la obligación que surge en el respectivo período anterior al finalizar el presente ejercicio asciende a la suma de US \$ 371,586.00 por lo cual existe una diferencia de US \$ 79,922.90 no registrada en la contabilidad.

Beneficios por desahucio. De acuerdo con disposiciones de Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio, el trabajador tiene derecho por el trabajador la Compañía a pagarle el 25% de la última remuneración mensual con carácter de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía no registra provisión por este concepto, pero a due según el estudio actuarial presentado por una empresa de fiscal para determinar dicho monto se debía registrar la suma de US \$ 12,569.00 para actualizar dicho monto con un interés a 10% / 101,034.00 al final del presente ejercicio.

1

Los movimientos de patrimonio por el ejercicio pasado y destruido fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	353.265,75	327.551,75
Prorrateo del año	<u>20.000,00</u>	<u>45.750,00</u>
Saldo al final del año	373.265,75	353.265,75

38. CAPITAL SOCIAL

Durante el 2012 se produjo un incremento de Capital de USD \$ 650.000,00, con lo cual el Capital Social de la compañía es de USD \$ 3.150.000,00, dividido en tres milanta cinco mil (31.500.000) acciones de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) cada una. El aumento de Capital fue autorizado por la Superintendencia de Empresas, según Resolución de la SEC LANCE C.12.006215 de 25 de noviembre de 2012, y se encuentra inscrita en el Registro al número 4430 Tomo 145 de la década 28 de 2012.

Los movimientos de este ítem son los siguientes:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	2.520.000,00	2.520.000,00
(+) Aumento Dividendos 2011	100.000,00	0,00
(+) Apropiación Reserva por Retiro	133.999,23	0,00
(+) Apropiación Reservas de Capital	175.954,06	0,00
Saldo al final del año	<u>2.729.953,29</u>	<u>2.520.000,00</u>

[Firma manuscrita]

19 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de Compañías de Panamá, toda sociedad debe constituir una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser utilizada en cualquier actividad autorizada para acciones percibidas.

El movimiento de esta cuenta ha sido el siguiente:

	2022	2021
Saldo a 1 de Enero de 2021	130,160,37	12,750,78
(-) Aporte de los Accionistas	35,770,41	8,730,49
Saldo al final del año	174,741,78	130,160,37

20 RESERVA FACULTATIVA

El movimiento de esta cuenta ha sido el siguiente:

	2022	2021
Saldo a 1 de Enero de 2021	119,509,36	119,509,36
(-) Aporte de los Accionistas	0,00	525,769,11
(-) Gasto de Copia	(138,954,25)	0,00
Saldo al final del año	530,624,22	684,578,47


 Director General

21. UTILIDADES RETENIDAS

El resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Utilidades retenidas distribuidas Deducciones Acumuladas por las pérdidas de la operación primera vez de las AIF (Nota 7.3.1)	155,983.95	351,724.11	854,187.93
Reservas de Capital	0.00	71,854.00	0.00
Ajustes años anteriores	0.00	0.00	0.00
Total	155,983.95	423,578.11	854,187.93

Las utilidades de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las AIF y de las cuentas según el 1 de enero anterior, los cuales según descripción enviada por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la aplicación por primera vez de las AIF incluye los saldos resultantes de las cuentas originados en la aplicación por primera vez de las AIF. El saldo originado será cancelado en la cuenta que exista el saldo de las pérdidas acumuladas y las de otros ajustes económicos resultantes de los saldos originados en la aplicación por primera vez de las AIF en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PSCA anteriores - el saldo acumulado de la reserva de capital según PSCA anterior solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; o liquidar en abonos por pérdidas de derecho en el caso de liquidación de la compañía. En el presente ejercicio la empresa aplicará el saldo de las AIF de 155,983.95 por el cual antes igual, se cancela en capital en la nota 18 del presente informe, por lo tanto el saldo es cero.

22. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON AFILIADOS

Las transacciones con compañías relacionadas en la compañía con la empresa Delipin S.A., fueron de US\$ 25,859,56 y ventas de US\$ 155,365,477.54

155,365,477.54

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1.º de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, ningún evento posterior a la fecha de cierre de la información financiera que en su opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener alguna significativa influencia sobre dichos estados financieros, que no se hayan reflejado en los mismos en su momento.

24. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Los estados de información financiera de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria durante el ciclo de sus operaciones.