

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: <b>INDUSTRIAL MOLINERA C. A.</b>		SIGLAS: <b>IMCA</b>	R.U.C. <b>099002008601</b>	No. EXPEDIENTE <b>2411 - 45</b>
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE Y No.: <b>EL ORO 109</b>	TELEFONO: <b>342060</b>	CASILLA: <b>644</b>
SUCURSALES				

Período del Balance: Del: 1 de ENERO de 19 85; Al 31 de DICIEMBRE de 19 85 Fecha de Vencimiento Plazo:

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**  
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>LUIS A. NOBOA N.</b>	<b>090058308</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente	<b>JOAQUIN ORRANTIA G.</b>	<b>0900865270</b>	"
Gerente (s)	<b>ING. ISIDRO ROMERO CARBO</b> <b>GUSTAVO NEGRETE UGALDE</b>	<b>0901442517</b> <b>0900723164</b>	" "
Directores o vocales principales	<b>AB. ALVARO NOBOA P.</b> <b>ECO. ROBERTO BAQUERIZO V.</b>	<b>0903686962</b> <b>0903801653</b>	" "
Directores o vocales suplentes	<b>PABLO GOZENSACH</b>	<b>0900857236</b>	"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	<b>RAMON VILLEGAS</b>	<b>FAE MZ 21 SOLAR 10 396009</b>	
Suplente	<b>ING. COM. LIVISTON ANDRADE</b>	<b>CARCHI 2422 363272</b>	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**DATOS DEL (O) DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)**

Nombre (s) **GUSTAVO NEGRETE UGALDE** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
 Cargo (s) **GERENTE**  
 Fecha de nombramiento: **ABRIL 10 85** Período: **1 AÑO**  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR.  
 Nombre (s) \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
 Cargo(s) o designación (es) \_\_\_\_\_ Carnet de domiciliación No. \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Denominación de la persona jurídica: **CONTADOR**  
**FANNY SANTANA DE ERAZO** **ECUATORIANA**  
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad  
 DIRECCION: **COLINA DE LOS CEIBOS MZ 4 SOLAR 3**

Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación: \_\_\_\_\_  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **090** Fecha: **FEBREO 24/1.966** Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. \_\_\_\_\_  
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_

EL SECRETARIO

de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_

**28 ABR. 1986**

1. ACTIVO			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		214.172.279,74
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		12.859.075,87
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		1.550.000,=
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		314.566.656,53
1104	Documentos por cobrar clientes		171.988.354,66
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		8.660.025,80
1107	Inventario materia prima		115.724.317,25
1108	Inventario productos en proceso		40.811,35
1109	Inventario productos terminados		22.128.803,02
1110	Inventario suministros y materiales		32.983.244,16
1111	Inventarios mercaderías en almacén		214.294.918,03
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		77.281.289,17
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	<del>XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</del> OTROS		426.139.928,=
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		11.296.049,69
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		13.644.977,50
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		20.860.209,78
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		94.922.126,63
1125	Accesorios de oficina en existencia		1.937.414,36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1.737.730.426,72</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras	28.325.780,77	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	33.199.437,57	
1203	Construcciones en curso	237.228.015,=	
1204	Edificios e Instalaciones	252.517.582,23	83.571.243,38
1206	Maquinaria y equipo	434.048.098,41	186.814.316,38
1208	Muebles y enseres	22.344.882,01	10.318.653,93
1210	Vehículos	18.834.663,09	5.104.969,89
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	68.083.499,49	21.070.953,80
	<b>REVALORIZACIONES</b>	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	212.791,28	
1222	Revalorización de edificios	638.373,84	108.865,51
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	47.696.652,25	37.317.764,95
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	73.909.879,28	30.609.829,12
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		32.387.500,=
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		170.128.041,44
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>1.044.638.599,70</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>2.782.368.026,42</b>

2. PASIVO		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	519'942.506,75
2102	Proveedores en el exterior	99'281.982,51
2103	Anticipos de clientes	5'728.805,88
2104	Bancos privados moneda nacional	325'483.964,37
2105	Bancos privados moneda extranjera	456'614.442,97
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	24'783.150,27
2112	Impuesto a la renta por pagar	32'730.683,35
2113	Sueldos acumulados por pagar	1'943.673,85
2114	Intereses acumulados por pagar	366'684.847,90
2115	Impuestos retenidos por pagar	4'618.756,39
2116	Seguro Social por pagar	7'246.158,97
2117	Acreedores diversos	48'394.428,76
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	9'205.023,06
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.902'658.425,03</b>
<b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	10'710.558,66
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	12'398.601,79
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	473.958,29
2304	Otros (adjuntar detalle)	5'088.861,04
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>28'671.979,78</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.931'330.404,81</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	1'493.000.=
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	738'507.000.=
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
<b>32. SUPERAVITS</b>		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	473.423,38
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	884.098,95
3302	Reserva <del>XXXXXX</del> PARA REINVERSIONES	279.607,80
3303	Reserva facultativa	1'694.323,29
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	107'707.168,19
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>851'038.621,61</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.782.369.026,42</b>

4. CUENTAS DE ORDEN	
<b>40. DEUDORAS</b>	<b>41. ACREEDORAS</b>
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004	4104

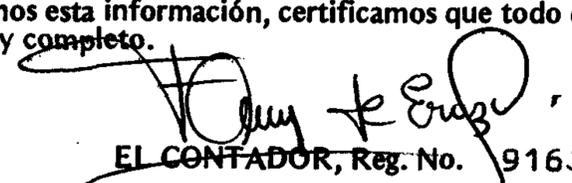
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Correspondiente al período del ..... de ..... **ENERO** ..... al **31** ..... de ..... **DICIEMBRE** ..... de 198.....<sup>5</sup>

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		<b>3</b>	<b>633.570.018,09</b>
5001 En el país		<b>3</b>	<b>633.570.018,09</b>
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
<b>VENTAS NETAS</b>			
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>			<b>519.946.270,09</b>
5101 Inventario Inicial			196.568,38
5102 Compras			734.044.619,74
5103 Menos: Inventario final			214.294.918,03
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>		<b>2</b>	<b>699.448.721,92</b>
5201 Materias primas:			
5202 Inventario inicial			337.392.394,41
5203 Más: Compras	<b>2</b>		057.623.819,80
5204 Menos: Inventario final			115.724.317,25
5205 Mano de obra directa			35.082.610,36
5206 Gastos de fabricación:			334.195.965,82
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica			36.019.316,12
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta			14.135.692,25
5210 Suministros y Materiales			203.054.019,98
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			6.282.959,39
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones			31.757.442,70
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono			34.354.395,03
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			8.592.140,35
5217 Inventario inicial de productos en proceso			
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219 Inventario inicial de productos terminados			91.959,05
5220 Menos: Inventario final de productos terminados			50.786.289,73
5221 Otros costos de ventas			
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>414.175.026,08</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			<b>153.102.373,71</b>
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			3.050.426,57
5302 Comisiones a empleados y particulares			38.826.697,53
5303 Publicidad y propaganda			60.238.734,04
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			8.673.253,13
5306 Otros			42.313.262,44
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			<b>166.730.263,65</b>
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)			21.165.781,09
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			16.790.357,35
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)			8.804.676,63
5404 Amortización de intangibles y diferidos			
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)			16.703.080,57
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros			103.266.368,01
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>			
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>44.595.867,25</b>
5501 Intereses, comisiones			44.595.867,25
5502 Otros gastos financieros			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>			<b>49.746.521,47</b>
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			<b>152.414.853,21</b>
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			1.949.766,06
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios			3.804.679,46
5606 Otros			146.660.407,69
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			<b>36.940.372,87</b>
5701 Pérdida en venta de activos			1.861.340,91
5702 Pérdidas por diferencia de cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			35.079.031,96
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>			<b>57.513.833,62</b>
15 o/o para trabajadores			24.783.150,27
Impuesto a la Renta			32.730.683,35
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>			<b>107.707.168,19</b>

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

  
EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

  
EL CONTADOR, Reg. No. 9165

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>INDUSTRIAL MOLINERA C. A.</b>	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: <b>2411 - 45</b>
---	----------	-------------------------------------

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>710'325.794,42</b>
6001 Capital Social	565'000.000.=	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	7'089.446,85	
6005 Otras Reservas	54'821.549,23	
6006 Superávit de capital	473.423,38	
6007 Utilidades retenidas	82'941.374,96	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		<b>175'000.000.=</b>
<b>62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		<b>175'000.000.=</b>
6201 Reserva Legal	17'000.000.=	
6202 Otras reservas	158'000.000.=	
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>141'226.012,19</b>
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	107'707.168,19	
6302 Más: dividendos (REVERSION DIV. X PAG. A CTA. RESERV. FACUL)	33'518.844.=	
6303 Más: superávit de capital del período		
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		<b>513.185.=</b>
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales	513.185.=	
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>851'038.621,61</b>

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

Reserva Legal	10'794.652,10	
Otras reservas	72'146.722,86	
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
<b>RESERVA LEGAL :</b>		
Reserva inicial	7'089.446,85	
Más: Asignación del año	10'794.652,10	
Menos: Utilización en el año	17'000.000.=	
Saldo final	884.098,95	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	473.423,38	
Más: Revalorización de activos del período	-0-	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-	
Saldo final	473.423,38	

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>205'110.742,19</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	107'707.168,19	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	61'414.690,07	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos	107.750,22	
<b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL</b>		
7101 Venta de Activos Fijos	3'090.975,15	
7102 Incremento de pasivos a largo plazo		
7103 Aumento de capital social		
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros	33'005.659.=	
<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>133'786.731,57</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	133'191.816,41	
7203 Compra de inversiones permanentes	594.915,16	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros		
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>		<b>71'324.010,62</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>21'314.185,14</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>50'009.345,48</b>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>71'324.010,62</b>

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

**CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
<b>TOTAL</b>			

**INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION**

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia .....						
Amortización	Trimestral ( )	Semestral ( )				

**MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES**

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
<b>TOTAL</b>			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS?      SI       NO

\* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.