

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

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

1.987

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO  
**INDUSTRIAL MOLINERA C.A.**

SIGLAS:  
**IMCA**

R. U. C.  
**099002008601**

No. DE EXPEDIENTE:  
**2411-45**

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	<b>GUAYAQUIL</b>	<b>EL ORO 109</b>	<b>442060</b>	<b>644</b>	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance

Del .. 1 .. de .. ENERO ..... de 19 87 ... Al .. 31 .. DICIEMBRE .... de 19 87.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES

	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>LUIS NOBOA N.</b>	<b>09005830</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente	<b>JOAQUIN ORRANTIA G.</b>	<b>0900865970</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Gerente(s)	<b>ING. ISIDRO ROMERO C.</b>	<b>0901442517</b>	<b>ECUATORIANA</b>
	<b>GUSTAVO NEGRETE U.</b>	<b>090023164</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales principales	<b>ALVARO NOBOA P.</b> <b>ECO. ROBERTO BAQUERO V.</b>	<b>0903686962</b> <b>0903801653</b>	<b>ECUATORIANA</b> <b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales suplentes	<b>PABLO GOZEN RACH</b>	<b>0900857236</b>	<b>ECUATORIANA</b>

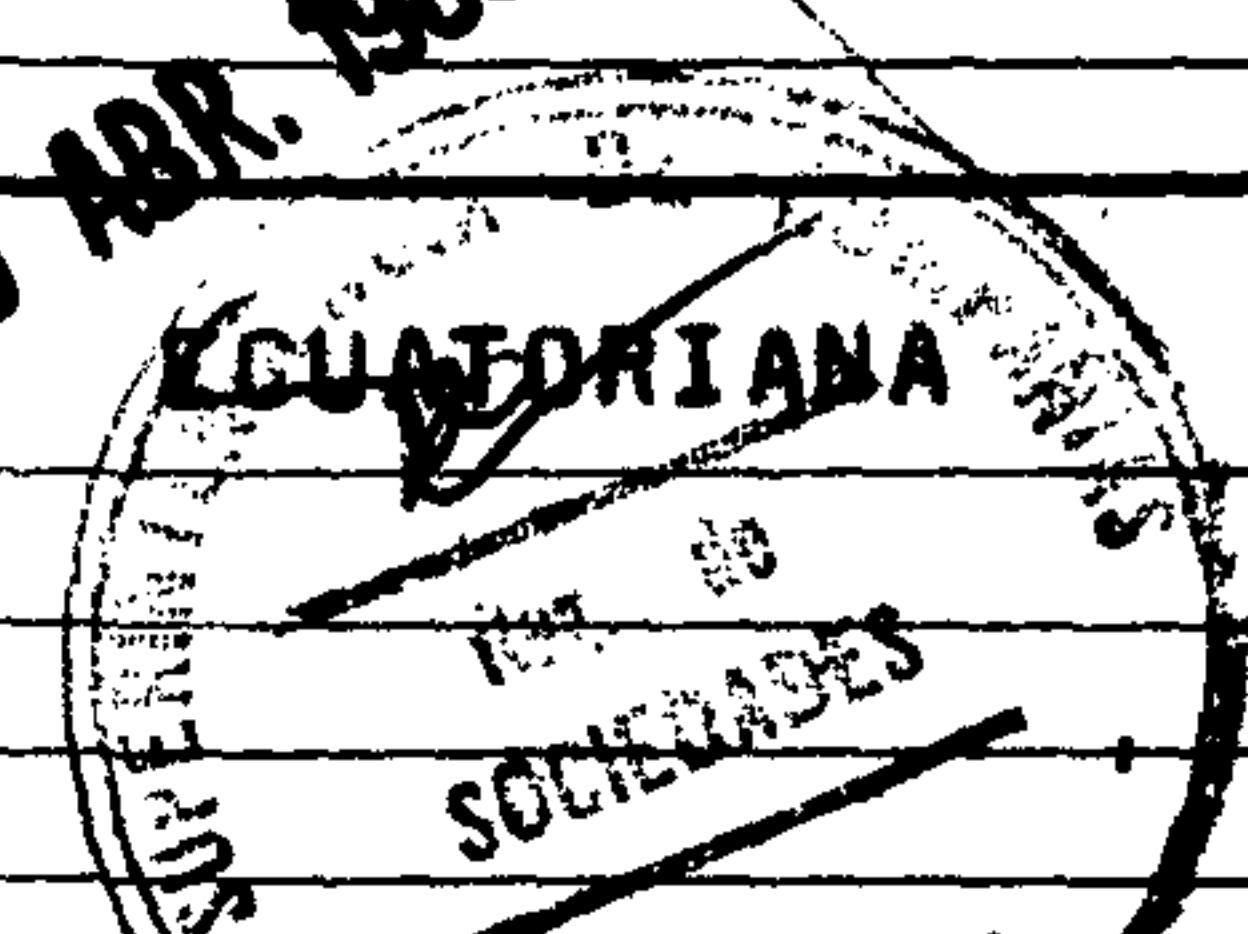
2. COMISARIOS

	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	<b>RAMON VILLEGAS</b>	<b>FAE M2</b>
Suplentes	<b>ING. LIVINGSTONE ANDRADE</b>	<b>CARCHI 2422</b>

3. COMITE DE VIGILANCIA

	REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	Nacionalidad
Nombre(s)	<b>GUSTAVO NEGRETE U.</b>	

30 ABR. 1988



Período de vigencia designación: de 19 86 .. a 19 87.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBRADORES:
	No.	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s):	Nacionalidad:
Categoría:	Visa:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **CONTADOR**

**COLINAS DE LOS CEIBOS MZ.3 SOLAR # 1** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono

Nationalidad: \_\_\_\_\_

No. Reg. Colegio de Contadores: **0 • 10696**

Auditoría Externa:

SI  NO

No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_

Nombre o Razón Social

Nationalidad: \_\_\_\_\_

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **90** Fecha: **FEBRERO 17/65** Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. \_\_\_\_\_

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia) SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emite obligaciones: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

No. DE ANEXOS:

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO

11. ACTIVO CORRIENTE

1101 Caja - Bancos, moneda nacional	143.397.944,28
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera	11.574.608,-
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional	37.655.667,92
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	817.846.418,23
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	(15.783.427,10)
1108 Inventario mercadería prima	650.086.023,36
1109 Inventario productos en proceso	
1110 Inventarios suministros y materiales	33.904.230,67
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	417.535.141,71
1112 Semovientes para la venta	
1113 Semerteras de ciclo corto	
1114 Terrenos y otros inmuebles para la venta	
1115 Obras en ejecución	
1116 Mercaderías en tránsito	498.617.575,-
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios	
1118 Ingresos acumulados por cobrar	
1119 Depósitos previos	16.104.431,41
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	18.348.431,55
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional	
1122 Anticipos a proveedores, moneda extranjera	
1123 Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	
1124 Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros	29.824.959,5
1125 Repuestos, herramientas y accesorios	184.676.600,0
1126 Otros activos corrientes	21.782.776,88
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.846.571.382,11</b>

12. ACTIVO FIJO

	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	28.325.780,77		28.325.780,77
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	49.651.554,86		49.651.554,86
1203 Construcciones en curso	762.255.741,16		762.255.741,16
1204 Edificios e instalaciones	296.224.351,81	109.683.056,38	186.541.295,43
1206 Maquinaria y equipo	764.705.776,12	281.343.877,98	483.361.898,14
1208 Muebles y enseres	26.763.359,03	13.947.693,72	12.815.665,31
1210 Vehículos	33.233.570,47	8.712.604,80	24.520.965,67
1212 Mejoras en locales arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos	88.023.954,82	28.798.698,81	59.225.256,01
<b>REVALORIZACIONES</b>			
1220 Revalorización de terrenos	212.791,28		212.791,28
1222 Revalorización de edificios	62.827.584,87	30.481.924,06	32.345.660,81
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	40.287.898,06	37.655.419,31	2.632.478,75
1226 Revalorización de otros activos fijos	18.746.774,33	14.435.825,86	4.310.948,47

13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes	
1302 Préstamos a empleados y trabajadores	
1304 Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional	
1305 Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera	204.856.941,44
1306 Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)	

14. ACTIVOS INTANGIBLES

	Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401 Patentes y marcas		
1403 Otros		

15. ACTIVOS DIFERIDOS

	Valor inicial	Amort. Acumulada
1501 Gastos de organización		
1503 Gastos de investigación y desarrollo		
1505 Pérdidas por diferencia de cambio		
1507 Comisión de riesgo cambiario		
1509 Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511 Otros activos diferidos		

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

1601 Provisiones para jubilación patronal	
1602 Propiedades y otros activos fijos no utilizados	
1603 Otros activos no corrientes	

**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**

**1.851.056.978,10**

**TOTAL DEL ACTIVO**

**4.697.628.360,21**

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional	1.136.913.899,01	
2102 Proveedores en moneda extranjera	116.808.358,61	
2103 Anticipos de clientes	951.058.347,02	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	1.221.155.313,18	
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	372.351.599,85	
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	44.813.926,49	
2110 Impuesto a la renta por pagar	10.128.991,13	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	24.438.217,13	
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar	7.344.010,26	
2114 Aportes al IESS por pagar	9.751.082,15	
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		
2117 Parte corriente créditos de estabilización		
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	388.666.135,98	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.427.833.880,80</b>	
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	54.288.397,-	
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adj. detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>54.288.397,-</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.482.122.277,80</b>	
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.493.000,-	
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	738.507.000,-	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal	32.575.758,22	
3202 Reservas facultativas	207.696.912,87	
3203 Otras reservas	2.996.104,60	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos	21.974.423,38	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	210.262.883,34	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.215.506.082,41</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.697.628.360,21</b>	

#### 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

4001 Mercaderías en consignación	891.954.727,6
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del . . . 1 . de . . . ENERO . . . . . al . . . 31 . de . . . DICIEMBRE . . . . . de 19 . . . 87 . . .

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		
5001 En el país		5.486.678.107,24
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>5.486.678.107,24</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>		
5101 Inventario inicial		226.227.121,38
5102 Compras de productos terminados en el país		745.732.542,70
5103 Compras de productos terminados en el exterior		526.951.124,97
5104 Menos: Inventario final		397.081.657,25
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>		
5201 Inventario inicial de materias primas		607.595.095,38
5202 Compras de materias primas en el país		151.441.192,90
5203 Compras de materias primas en el exterior		3.039.383,486,96
5204 Menos: Inventario final de materias primas		650.086.023,36
5205 Mario de obra directa		45.267.976,05
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		65.303.711,33
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5208 Mano de obra indirecta		18.805.847,23
5209 Suministros y materiales		239.916.381,68
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		91.500.615,23
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		
5212 Mantenimiento y reparaciones		47.416.620,44
5213 Impuestos a la producción y otros		
5214 Energía, agua, teléfono		67.185,50
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		42.042.355,20
5216 Inventario inicial de productos en proceso		
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5218 Inventario inicial de productos terminados		21.791.764,37
5219 Menos: Inventario final de productos terminados		20.453.484,46
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>699.137.926,22</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos		5.125.413,51
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		8.601.673,42
5303 Comisiones a empleados y particulares		24.008.585,50
5304 Publicidad y propaganda		186.1843.224,36
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		54.389.436,45
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		30.979.830,11
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		24.358.085,52
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos		23.280.772,15
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		24.320.164,17
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		6.933.114,45
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		116.492.437,77
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>274.405.124,91</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
5501 Intereses y comisiones		194.194.310,36
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros		
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		21.312.567,31
5604 Dividendos en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		226.045.911,75
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
5701 Pérdidas en ventas de activos		365.884,07
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		31.897.385,26
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		5.546.516,32
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 a/o Trabaj. e Imp. Renta</b>		<b>298.759.509,96</b>
5801 Participación de los trabajadores		44.813.926,49
5802 Impuesto a la renta		43.682.700,13
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>210.262.883,34</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . . . 7 . de . MARZO . . .

..... de 19 . . . 88 . . .

El Gerente .....

El Contador .....

No. Reg. 0.10696 ..

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.

C. I. I. U.

No. EXPEDIENTE  
2411-45

## 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

## 60. PATRIMONIO INICIAL:

6001 Capital	740.000.000.=
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	
6004 Reserva legal	14.927.884,10
6005 Reserva facultativa	91.353.699,53
6006 Otras reservas	2.996.104,60
6007 Superávit de capital	473.423,38
6008 Utilidades acumuladas	134.536.604,84
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	

## 61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:

## 62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:

6201 Reserva legal	
6202 Reserva facultativa	
6203 Otras reservas	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	
6205 Utilidades acumuladas	

## 63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:

6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	210.262.883,34
6302 Menos: Dividendos en efectivo	
6303 Más: Superávit de capital del período	21.501.000.=

## 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:

6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	545.517,38

## TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO

## 6. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

## 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:

7001 Utilidad neta del ejercicio	210.262.883,34
<b>Más:</b>	
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	81.098.905,36
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	8.251.998,46
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	
7007 Aumento de capital social	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	
7009 Otros ajustes o aumentos	21.501.000.=

**Menos:**

7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	18.354.20,98

## USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:

7201 Dividendos pagados	
7202 Compra de activos fijos	544.630.637,44
7203 Compra de inversiones permanentes	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	156.631.100,60
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	
7206 Reducción del capital social	
7207 Pérdidas del ejercicio	
7208 Otros	545.517,38

## VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)

## CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO

(376.405.557,25)

## MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO

6.122.331,99

## VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO

(382.527.889,24)

## DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	17.647.874,12
Reservas facultativas	116.888.730,72
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	

## RESERVA LEGAL:

Reserva inicial	14.927.884,10
Más: Asignación del año	17.647.874,12
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	32.575.758,22

## SUPERAVIT POR REVALORIZACION:

Superávit por revalorización inicial	473.423,38
Más: revalorización de activos del período	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	473.423,38

**ANEXO No. 2**

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: INDUSTRIAL MOLINERA C. A.

No. EXPEDIENTE: 2411 - 45

**SIGLAS:** IMCA

R. U. C. 0990020086001

C. I. I. U. \_\_\_\_\_

C. I. I. U.

**FECHA:** ABRIL 1.9

## A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO  
INDUSTRIAL MOLINERA C. A.

C. I. I. U.

No. EXPEDIENTE

2414 - 45

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN MILES DE SUCRES)

Del . . 1º . . de . . ENERO . . . . . al . . 31 . de . DICIEMBRE de 19 . 87.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	151'441.192,90	3.039'383.486,96	650'086.023,36
10.1 Mercaderías	745'732.542,70	526'951.124,97	397'081.657,25
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			
20.0 Patentes y Marcas		39'127.160,20	39'127.160,20
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	4.243'109.001,20		20'453.484,46
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

## PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes	Ocasionales
Ecuatorianos	7	16'254.555	68	28'670.646	14	10'816.160	11437'181.007	40 3'614.252
Extranjeros					2	2'974.733		

15 o/o Participación	7	1'424.873	68	16'602.087	16	3'095.080	114	21'315.706	40	2'376.17
----------------------	---	-----------	----	------------	----	-----------	-----	------------	----	----------