

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

FORM. 0001

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	GUAYAQUIL	EL ORO 109	442060	644	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del **1** de **ENERO** de 19**87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**87**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	LUIS NOBOA N.	09005830	ECUATORIANA
Vicepresidente	JOAQUIN ORRANTIA G.	0900865870	ECUATORIANA
Gerente(s)	ING. ISIDRO ROMERO C.	0901402517	ECUATORIANA
	GUSTAVO NEGRETE U.	090023164	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	ALVARO NOBOA P.	0903686962	ECUATORIANA
	ECO. ROBERTO BAQUERIZO V.	0903801653	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	PABLO GOZEMACH	0900857236	ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	RAMON VILLEGAS	FAE M2	
Suplentes	ING. LIVINGSTONE ANDRADE	CARCHI 2422	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

Nombre(s)	GUSTAVO NEGRETE U.	REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	Nacionalidad
			ECUATORIANA
Período de vigencia designación: de 19 86 a 19 87 .			

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBROS
No.	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	No. Reg. Colegio de Contadores:	0. 10696	
Auditoría Externa:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.:	
Nombre o Razón Social		Nacionalidad	

OTRAS INFORMACIONES			
La compañía está acogida a:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/>	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 <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	Publicación último balance (Adj. copia)	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	Emite obligaciones:	SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>

Recibido hoy, día _____ de _____ 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 materia 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	Sementeras 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		2'782.776,88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.846'571.382,11
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
1206	Maquinaria y equipo	764'705.776,12	281'343.877,98
1208	Muebles y enseres	26'763.359,03	13'947.693,72
1210	Vehículos	33'233.570,47	8'712.604,80
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	88'023.954,82	28'798.698,81
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	212.791,28	
1222	Revalorización de edificios	62'827.584,87	30'481.924,06
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	40'287.898,06	37'655.419,31
1226	Revalorización de otros activos fijos	18'746.774,33	14'435.825,86
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		204'856.941,44
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
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

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	1.136.913.899,01
2102 Proveedores en moneda extranjera	116.808.358,61
2103 Anticipos de clientes	95.058.347,02
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	1.221.559.313,18
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	7.344.010,85
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
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.427.833.880,80
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	54.288.397,00
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)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	54.288.397,00
TOTAL PASIVO	3.482.122.277,80
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	1.493.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	738.507.000,00
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	32.575.758,22
3202 Reservas facultativas	207.696.912,87
3203 Otras reservas	2.996.104,60
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	21.974.423,38
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	210.262.883,34
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.215.506.082,41
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.697.628.360,21

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	891.954.727,61
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avaes 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...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	5.486.678.107,74
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	5.486.678.107,24
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
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
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
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 Mano 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	239.916.300,68
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	67.185.500,27
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	211.791.760,87
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	20.453.484,46
UTILIDAD BRUTA	699.737.926,22
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	5.125.413,51
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	81.601.673,42
5303 Comisiones a empleados y particulares	24.008.585,50
5304 Publicidad y propaganda	106.843.224,36
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	54.389.436,45
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	30.979.830,01
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	24.358.085,52
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	23.280.772,15
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	24.320.164,17
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	61.933.100,45
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	116.492.430,07
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	274.405.120,91
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	194.194.310,36
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
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
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
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
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	298.759.509,96
5801 Participación de los trabajadores	44.813.926,49
5802 Impuesto a la renta	43.682.700,13
UTILIDAD NETA	210.262.883,34

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
INDUSTRIAL MOLINERA C.A.			2411-45
6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60.	PATRIMONIO INICIAL:		984.287.716,45
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.	MEÑOS: 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:		231.763.883,34
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:		(545.517,38)
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	545.517,38	
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		1.215.506.082,41
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70.	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		319.279.366,18
7001	Utilidad neta del ejercicio	210.262.883,34	
	Más:		
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	1.835.420,98	
	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		701.807.255,42
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)		(382.527.889,24)
	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 REVALORIZACIÓN:		
	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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:

No. EXPEDIENTE:

SIGLAS:

C. I. I. U.

R. U. C. 0990020086001

FECHA: ABRIL 1.988

[illegible]

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
INDUSTRIAL MOLINERA C. A.		2411 - 45

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

Del ...1ª... deENERO..... 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		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	7	16'254.555	68	28'670.646	14	10'816.160	114	37'181.007	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
----------------------	---	-----------	----	------------	----	-----------	-----	------------	----	----------