

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIAL MOLINERA C. A.	SIGLAS: IMCA	R. U. C. 0990020086001	No. DE EXPEDIENTE: 2411 - 45
-----------------------------------------------------------------------------------	------------------------	----------------------------------	----------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INDUSTRIALIZAC. TRIGO - AVENA**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYACUIL	CALLE y No.: EL ORO 109	TELEFONO: 442060	CASILLA: 644	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **4.697'623.360,21**

Período del balance
Del **1** de **ENERO** de 1988... Al **31** de **DICIEMBRE** de 1988..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	LUIS NBOCA N.	090058308	ECUATORIANA
Vicepresidente	JOAQUIN ORPANTIA G.	0900865270	ECUATORIANA
Gerente(s)	ING. ISIDRO ROMERO C. GUSTAVO NEGRETE U.	0901442517 0900723164	ECUATORIANA ECUATORIANA
Directores o vocales principales	ALVARO NBOCA P. ECO. ROBERTO BAQUERIZO V.	0903686962 0903801653	ECUATORIANA ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	PABLO GOZEMBACH I.	0900857236	ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	RAMON VILLEGAS	FAE M2	
Suplentes	ING. LIVINGSTON ANDRADE	CARCHI 2422	
3. COMITÉ DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **GUSTAVO NEGRETE U.** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

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

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBROSOS:
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: **ING.COM. LAURA ANDINO R.**
COLINA DE LOS CEIBOS MZ. 3 SOLAR #1 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **0.10696**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **#SC - BVAE - 0038**
SR. CARLOS HIDALGO RETIO Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social

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

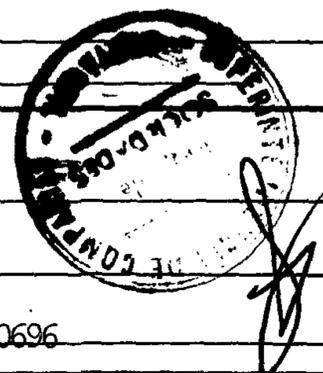
Recibido hoy día _____ de _____ de 19____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

28 ABR. 1988



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		98'935.333,37
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		14'147.462,=
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		33'196.500,=
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.560'927.518,80
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(20'235.718,12)
1108	Inventario materia prima		1.043'604.457,35
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		105'050.657,17
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		603'520.866,30
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		266'046.309,81
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		59'542.954,92
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		44'436.540,97
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		12'742.508,85
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		104'504.103,70
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		258'140.853,83
1126	Otros activos corrientes		14'764.301,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4.199'324.650,54
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		28'325.780,77
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		108'646.486,65
1203	Construcciones en curso		1.227'826.366,21
1204	Edificios e instalaciones	124'185.021,34	175'653.166,24
1206	Maquinaria y equipo	333'618.410,20	597'458.091,42
1208	Muebles y enseres	16'680.791,55	20'133.061,98
1210	Vehículos	14'492.071,80	19'932.361,19
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	42'035.931,73	77'047.761,88
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		212.791,28
1222	Revalorización de edificios	591'175.454,61	853'794.737,53
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.260'429.961,34	1.128'532.208,=
1226	Revalorización de otros activos fijos	254'845.790,63	230'040.449,69
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		244'564.359,04
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			4.712'167.621,88
TOTAL DEL ACTIVO			8.911.492.272,42

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	1.503'320.597,65
2102	Proveedores en moneda extranjera	130'074.944,40
2103	Anticipos de clientes	7'930.558,88
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	2.042'343.887,93
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	62'693.305,80
2110	Impuesto a la renta por pagar	52'312.954,97
2111	Provisiones para prestaciones sociales	45'415.163,66
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	15'337.398,=
2114	Aportes al IESS por pagar	12'854.985,34
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)	974'186.378,=
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.846'470.174,63
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	30'326.625,=
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	Primá en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		30'326.625,=
TOTAL PASIVO		4.876'796.799,63
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	740'000.000,=
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	57'970.316,57
3202	Reservas facultativas	316'333.273,63
3203	Otras reservas	78'368.825,83
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	2.574'020.103,50
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	268'002.953,26
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.034'695.472,79
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		8.911'492.272,42

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	1.209'477.582,60
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avaes o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del de al de de 19.....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	8.968'963.290,45
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	8.968'963.290,45
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	397'081.657,25
5102 Compras de productos terminados en el país	835'848.523,40
5103 Compras de productos terminados en el exterior	616'465.967,03
5104 Menos: Inventario final	574'091.626,61
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	650'086.023,36
5202 Compras de materias primas en el país	196'709.723,34
5203 Compras de materias primas en el exterior	5.627'421.379,87
5204 Menos: Inventario final de materias primas	1.043'604.457,35
5205 Mano de obra directa	67'494.999,70
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	339'262.639,93
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	27'083.485,85
5209 Suministros y materiales	419'202.768,04
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	12'795.056,02
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	70'550.431,66
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	90'304.282,85
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	95'579.615,76
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	20'453.484,46
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	29'429.239,69
UTILIDAD BRUTA	1.187'448.074,83
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	5'750.528,24
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	11'792.667,95
5303 Comisiones a empleados y particulares	7'649.080,03
5304 Publicidad y propaganda	142'250.121,94
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	115'721.261,12
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	37'201.343,23
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	37'137.564,78
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	30'359.038,14
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	48'516.139,84
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	37'815.106,44
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	201'765.154,17
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	511'480.068,95
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	407'925.427,29
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	849.876
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	332'835.357,90
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérđidas en ventas de activos	176.478,52
5702 Pérđidas por diferencia de cambio	4'712.830,90
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	14'395.194,11
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	417'955.372,03
5801 Participación de los trabajadores	62'693.305,80
5802 Impuesto a la renta	87'259.112,97
UTILIDAD NETA	268'002.953,26

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 27 de MARZO.....

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.

INDUSTRIAL MOLINERA C.A.

El Gerente
Gustavo Negrete Ugaldé

El Contador
Ing. ESTEBAN ARANGO R. CONTADORA No. Reg. 0.10696.....

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mí(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
-----------------------------------------------	-------------	----------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		1.215'506.082,41
6001 Capital	740'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	32'575.758,22	
6005 Reserva facultativa	207'696.912,87	
6006 Otras reservas	2'996.104,60	
6007 Superávit de capital	18'615.423,38	
6008 Utilidades acumuladas	213'621.883,34	
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		2.820'048.633,38
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	268'002.953,26	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	2.552'045.680,12	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(859.243)
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	859.243	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		4.034'695.472,79

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		736'350.858,51
7001 Utilidad neta del ejercicio	268'002.953,26	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	429'541.692,29	
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	444.000	
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	38'687.417,60	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	325.204,64	
71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		762'526.466,31
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	737'705.451,31	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	23'961.772	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	859.243	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(26'175.607,80)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(402'581.165,05)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(876'405.557,25)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(26'175.607,80)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	25'394.558,35	
Reservas facultativas	109'495.603,76	
Otras reservas	75'372.721,23	
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	32'575.758,22	
Más: Asignación del año	25'394.558,35	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	57'970.316,57	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	473.423,38	
Más: revalorización de activos del período	2'513.358.262,52	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	2'513.831.685,90	



28 ABR 1988

