

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO 3M ECUADOR C.A.	SIGLAS: 3M	R. U. C. 1790017478001	No. DE EXPEDIENTE: 1163-65
---	----------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: km 1 1/2 Vía Durán Tambo	TELEFONO: 800 777	CASILLA: 6137	TELEX: 3154
SUCURSAL	Quito	Av. Almagro 1822 y Alpallana	526 431	607-A	

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	Dr. Francisco Rosales	1700404534	ecuatoriana
Vicepresidente	Dr. Rómulo Gallegos Vallejo	0900416599	ecuatoriana
Gerente(s)	Elbert P. Harman Sakalis	P#070038199	estadounidense
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes	Dr. Rómulo Gallegos Vallejo Dr. Francisco Rosales	0900416599 1700404534	ecuatoriana ecuatoriana

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Sr. Kurt Hansen Holm	Av. Amazonas 3617 Quito Telf. 430 298
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Dr. Rómulo Gallegos Vallejo** Nacionalidad: **ecuatoriana**

Período de vigencia designación: de 19 **87** a 19 **88**.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): **Dr. Rómulo Gallegos Vallejo** Nacionalidad: **ecuatoriana**
Categoría: **Vice- Presidente** Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Teresa Man Hing Hablich**
V.E. Estrada # 909 Nacionalidad: **ecuatoriana**
Dirección y teléfono

No. Reg. de Contadores: **0-4346**

Auditoría Externa: SI NO

Hansen Holm & Co. Cia. Ltda. No. Reg. Super. Cías.: **003**
Nombre o Razón Social Reg. de **ecuatoriana** Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **765** Fecha: **Febrero 22, 1987** Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ 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 _____

Funcionario responsable
(SELLO)



27 ABR. 1988

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		2' 826.624,
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		13' 805.188
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		256.202
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		62' 070.298
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		199' 538.509
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		1' 181.175
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		3' 768.934
1108	Inventario materia prima		20.699.744
1109	Inventario productos en proceso		1' 584.772
1110	Inventarios suministros y materiales		6' 790.659
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		70' 380.813
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		5' 678.869
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1' 345.351
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		40.117
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		138.932.319
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			510.003.968
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	2' 754.721	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	46' 270.423	6.312.812
1206	Maquinaria y equipo	46' 448.901	22.464.355
1208	Muebles y enseres	35' 202.829	15.887.681
1210	Vehículos	17' 584.673	8.225.596
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	5' 748.853	3.299.577
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	222.284.078	134.441.351
1226	Revalorización de otros activos fijos	107.633.769	61.567.075
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes	329.917.847	196.602.426
1302	Préstamos a empleados y trabajadores	123.002.023	
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional	339.594.21	
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	2.704.282	
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			234.434.082
TOTAL DEL ACTIVO			744.438.050

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	7.688.384
2102	Proveedores en moneda extranjera	130.705.816
2103	Anticipos de clientes	54.184.328
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	33.718.124
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	23.003.690
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	x 15.348.927
2110	Impuesto a la renta por pagar	x 9.459.770
2111	Provisiones para prestaciones sociales	x 20.735.024
2112	Intereses vencidos y no pagados	1.826.999
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	x 4.974.498
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)	18.954.943
TOTAL PASIVO CORRIENTE		320.600.503
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
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		
TOTAL PASIVO		320.600.503
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	192.000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	24.228.989
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	104.453.544
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	42.555.551
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	60.599.463
TOTAL PATRIMONIO NETO		423.837.547
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		744.438.050

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales o garantías
4004	Otras obligaciones contingentes

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1ro de Enero/87 ... al 31 de Diciembre ... de 1987 ...

50. VENTAS BRUTAS (GYE 322.103.539 -UIO 366.275.926)	688.379.465
5001 En el país	688.379.465
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	688.379.465
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	87.531.366
5102 Compras de productos terminados en el país CONSUMO INTERNO/TRANSF. ACT. FIJO	(2.234.133)
5103 Compras de productos terminados en el exterior	182.858.502
5104 Menos: Inventario final	59.618.661
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	27.269.762
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	67.493.486
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(20.699.744)
5205 Mano de obra directa	20.882.557
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	11.194.806
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	28.911.761
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	10.438.603
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1.489.096
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	1.307.009
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	13.154.359
5216 Inventario inicial de productos en proceso	3.025.033
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(1.584.772)
5218 Inventario inicial de productos terminados	2.926.961
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(7.644.490)
UTILIDAD BRUTA	321.677.963
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	14.500.653
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	19.789.031
5303 Comisiones a empleados y particulares	8.385.662
5304 Publicidad y propaganda	14.387.559
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	38.333.078
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	15.180.860
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	32.006.460
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	149.462
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	118.519
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	56.091.472
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	122.735.207
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	27.124.447
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	6.128.062
5602 Subsidios recibidos COMISIONES DEVENGADAS	3.186.748
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	3.123.630
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	2.488.238
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	2.388.531
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	8.501.166
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	94.671.265
5801 Participación de los trabajadores	15.123.757
5802 Impuesto a la renta	18.948.045
UTILIDAD NETA	60.599.463

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de de 19.....

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 04346

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.

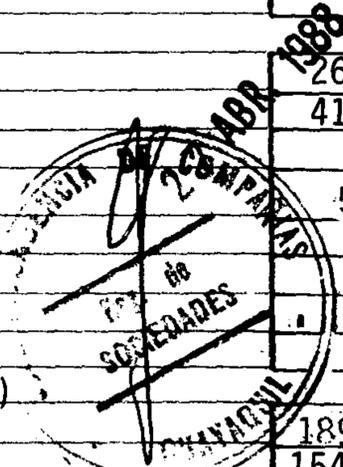
DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO 3M ECUADOR C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 1163-65
--	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		328.262.532
6001 Capital	140.000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	15.693.407	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital por revalorizaciones de activos fijos	42.807.992	
6008 Utilidades acumuladas	129.761.133	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		52.000.000
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		52.000.000
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas	52.000.000	
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		95.575.015
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	60.599.463	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	26.670.000	
6303 Más: Superávit de capital del período por revalorización de activos fijos	61.645.552	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		423.837.547

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		108.359.404
7001 Utilidad neta del ejercicio	60.599.463	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	33.667.535	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1.919.970	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	12.172.436	
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		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		72.970.325
7201 Dividendos pagados	26.670.000	
7202 Compra de activos fijos	41.033.379	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	5.266.946	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		35.389.079
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	189.403.465	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	154.014.386	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		35.389.079



DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	8.535.582	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	26.670.000	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	15.693.407	
Más: Asignación del año	8.535.582	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	24.228.989	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	42.807.992	
Más: revalorización de activos del período	61.645.552	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	104.453.544	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO 3M ECUADOR C.A.	C. I. I. U. 1790017478001	No. EXPEDIENTE 1163-65
--	------------------------------	---------------------------

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

Del ... 1 ... de Enero al 31 ... de Diciembre de 19... 87

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	2'781.333.	64'712.153.	67'493.486.
10.1 Mercaderías		182'858.503.	182'858.503.
10.2 Maquinaria y Equipo	2'552.694.	3'143.823.	5'696.517.
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA :			
20.0 Patentes y Marcas	1'376.610.		1'376.610.
20.1 Asistencia Técnica	27'535.151.		27'535.151.
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	688'379.465.		688'379.465.
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.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	5	6'997.066.	81	28'485.689.	3	1'393.775.	17	7472776	4	49.734.
Extranjeros	2	4'398.804.								
15 o/o Participación	4	638.356.	84	9'755.180.	2	387.756.	17	3538970.		

