

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION 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	CUIDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Km. 1 1/2 Via Duran Tambo	TELEFONO: 800777	CASILLA: 6137	TELEX: 3154
SUCURSAL	Quito	Av. Almagro 1822 y Alpallana	526437	607-A	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI. **744'438.050,00**

Período del balance
Del **1** de **Enero** de 19**88**. Al **31** de **Diciembre** de 19**88**.

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. Romulo Gallegos Vallejo	0900416599	Ecuatoriana
Gerente(s)	Stephen R. Yanda	PAS#21812197	Norteamericana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes	Dr. Romulo Gallegos Vallejo Dr. Francisco Rosales	0900416599 1700404534	Ecuatoriana Ecuatoriana

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Guillermo Cárdenas Cabezas	Diego Trujillo 134 Telefono: 244365
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Dr. Romulo Gallegos Vallejo** Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Período de vigencia designación: de 19**88** a 19**89**

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

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): **Dr. Romulo 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. Colegio de Contadores: **0.4346**

Auditoría Externa: **HANSEN HOLM & Co. CIA. LTDA.** SI NO No. Reg. Super. Cías.: **003**
Nombre o Razón Social: _____ ECUATORIANA Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **765** Fecha: **FEB 22/77** 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_____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACIÓN

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		7'363.050
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		21'941.404
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		38'471.957
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		211'513.272
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		373'097.137
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		8'048.934
1108	Inventario materia prima		45'239.084
1109	Inventario productos en proceso		8'565.492
1110	Inventarios suministros y materiales		19'839.387
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		258'002.041
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		58'090.560
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		6'044.241
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		81'670.176
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		7'694.884
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		2'640.765
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		10'677.250
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		71'655.609
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.202'368.893
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	6'035.100	
1204	Edificios e instalaciones	46'270.423	8'217.056
1206	Maquinaria y equipo	52'808.668	27'448.085
1208	Muebles y enseres	49'712.124	22'192.611
1210	Vehículos	29'018.745	8'348.175
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	--	--
1214	Semovientes	--	--
1216	Plantaciones	--	--
1218	Otros activos fijos	10'142.338	3'332.094
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	464'024.515	307'746.442
1226	Revalorización de otros activos fijos	222'550.901	125'282.547
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		
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			383'454.807
TOTAL DEL ACTIVO			1.585'823.700

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	24'596.925
2102	Proveedores en moneda extranjera	371'567.618
2103	Anticipos de clientes y terceros	34'349.282
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	70'500.000
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	78'579.209
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	225.460
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	51'142.627
2110	Impuesto a la renta por pagar	51'970.695
2111	Provisiones para prestaciones sociales	13'856.503
2112	Intereses vencidos y no pagados	11'710.257
2113	Impuestos retenidos por pagar	30'938.556
2114	Aportes al IESS por pagar	751.433
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)	67'683.555
TOTAL PASIVO CORRIENTE		807'872.120
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	3'363.111
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		3'363.111
TOTAL PASIVO		811'235.231
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	282.000.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	260'220.570
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	16'171.873
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	216'196.026
TOTAL PATRIMONIO NETO		774'588.469
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.585'823.700

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

50. VENTAS BRUTAS	1.391'185.171
5001 En el país	1.391'185.171
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.391'185.171
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	45'422.843
5102 Compras de productos terminados en el país	--
5103 Compras de productos terminados en el exterior	573'130.636
5104 Menos: Inventario final	190'556.875
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	20'699.744
5202 Compras de materias primas en el país	8'019.128
5203 Compras de materias primas en el exterior	170'713.727
5204 Menos: Inventario final de materias primas	45'239.084
5205 Mano de obra directa	3'840.411
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	30'103.649
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	69'559.971
5208 Mano de obra indirecta	1'469.471
5209 Suministros y materiales	19'840.168
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	3'104.785
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	19'537.955
5212 Mantenimiento y reparaciones	7'017.903
5213 Impuestos a la producción y otros	2'546.804
5214 Energía, agua, teléfono	7'415.412
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	19'148.558
5216 Inventario inicial de productos en proceso	1'584.772
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	8'565.492
5218 Inventario inicial de productos terminados	12'689.065
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	67'445.166
UTILIDAD BRUTA	687'146.786
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	29'023.261
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	21'649.047
5303 Comisiones a empleados y particulares	11'581.342
5304 Publicidad y propaganda	14'035.921
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	9'246.014
5306 Otros (Adjuntar detalle)	50'983.379
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	16'439.173
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	56'260.859
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	7'233.241
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	758.674
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	11'647.308
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)	50'752.077
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	407'536.490
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	70'094.426
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	10'962.032
5602 Subsidios recibidos	2'577.202
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)	10'525.349
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	6'107.523
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	13'408.701
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	9'522.642
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	332'467.781
5801 Participación de los trabajadores	51'142.627
5802 Impuesto a la renta	65'129.128
UTILIDAD NETA	216'196.026

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .10. de Abril.

El Gerente *Steph R. ...* de 19.88

El Contador *Tomasa Manzanera* No. Reg. ... 0.4346

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.

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

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	35'041	170'714	205'705
10.1 Mercaderías		573'130	573'130
10.2 Maquinaria y Equipo	1'410	4'950	6'360
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas	13'912	--	13'912
20.1 Asistencia Técnica	55'648	--	55'648
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	1'391.185	--	1'391.185
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		Administrativos		Técnicos		Obreros					
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales			
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.			
Ecuatorianos	7	6'873.309	63	36'685.110	2	941.233	20	10'763.353	26	10'94.313		
Extranjeros	2	2'520.000										
15 o/o Participación	8	4'815.053	80	30'000.013	3	1'491.763	24	12'940.227	-	-		

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		423'837.547
6001	Capital	192'000.000	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	24'228.989	
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	104'453.544	
6008	Utilidades acumuladas	103'155.014	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		90'000.000
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		77'860.940
6201	Reserva legal	32'183.740	
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	1'876.938	
6205	Utilidades acumuladas	43'800.262	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		338'611.862
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	216'196.026	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	35'228.128	
6303	Más: Superávit de capital del período	157'643.964	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		774'588.469

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		282.695.167
7001	Utilidad neta del ejercicio	216'196.026	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	50'996.970	
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		
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	3'363.111	
7007	Aumento de capital social	12'139.060	
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:		77'870.418
7201	Dividendos pagados	35'228.128	
7202	Compra de activos fijos	42'373.731	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio		
7208	Otros	268.559	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		204'824.749
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	394'228.214	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	189'403.465	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		204'824.749

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	7'954.751	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	35'228.128	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	24'228.989	
Más: Asignación del año	7'954.751	
Menos: Utilización en el año	32'183.740	
Saldo final	--	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	104'453.544	
Más: revalorización de activos del período	157'643.964	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	1'876.938	
Saldo final	260'220.570	

