

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A.	SIGLAS: COLPAL	R. U. C. 1790337079001	No. DE EXPEDIENTE: 7211-77 ✓
--	--------------------------	----------------------------------	--

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: DECIMA Y AV. DOMINGO COMIN	TELEFONO: 433600	CASILLA: 9043
SUCURSAL		PRADERA II		3589

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
DICIEMBRE 24 de 1 año 2027

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	HERACLIO ROJAS URIBE	0910837586	PANAMEÑA
Vicepresidente	SHARON KETCHAM		ESTADOUNIDENSE
Gerente(s)	SHARON KETCHAM		ESTADOUNIDENSE
Directores o vocales principales	DR. RENE BUSTAMANTE MUÑOZ	1701768101	ECUATORIANA
	JUAN JOSE VILASECA VALS	0900720277	ECUATORIANA
	DR. LEONELLO BERTINI ARBELAEZ	1701620443	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	ECON. JIMMY VALQUEZ MENA	0904072188	ECUATORIANA
	DR. SERGIO MINELLI	090593558	ITALIANA
	JUAN JOSE VILASECA DE PRADA		ECUATORIANA
	ING. VICTOR HUERTA	0903513885	ECUATORIANA
2. COMISARIOS			
Principales	ECON. MANUEL ALVARADO	CARCHI 601	396300
	ING. ARTURO CARRASCO	CARCHI 601	396300
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): HERACLIO ROJAS URIBE	Nacionalidad: PANAMEÑA
GERENTE GENERAL	

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

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 6	No. 96	No. 30

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: **EDWARD URIBE V.**
DECIMA Y AV, DOMINGO COMIN PRADERA II
Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANA**
No. Reg. Colegio de Contadores: **0.5434**

Auditoría Externa: **ARTHUR ANDERSEN & Co.** SI NO
Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.: _____

OTRAS INFORMACIONES

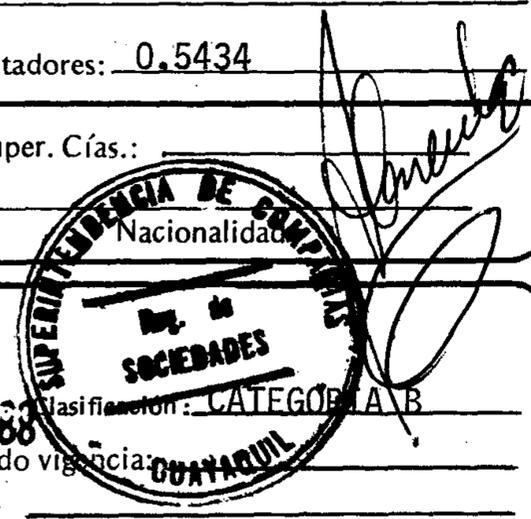
La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **477** Fecha: **Mayo 15, 1978** Clasificación: **CATEGORIA B**

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL** 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 SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		13'459.912
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		22'461.885
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		137'655.123
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		17'021.611
1108	Inventario materia prima		40'545.936
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		26'293.277
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		190'403.652
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		14'801.138
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		1'939.693
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		6'844.458
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'374.498
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		18'527.429
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		20'520.225
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		2'277.427
1126	Otros activos corrientes		326'225.204
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			804'428.860
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	3'832.289	889.938
1206	Maquinaria y equipo	24'471.019	11'491.675
1208	Muebles y enseres	33'368.875	11'689.194
1210	Vehículos	20'672.069	8'748.781
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	3'174.530	
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	65'631.124	34'781.593
1226	Revalorización de otros activos fijos	97'292.125	60'968.861
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		97'731.911
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	31'734.584	26'846.193
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			222'492.291
TOTAL DEL ACTIVO			1'026.921.151

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	136'745.849
2102	Proveedores en moneda extranjera	243'468.782
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	140'915.416
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	10'000.000
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	9.981.417
2110	Impuesto a la renta por pagar	30'769.283
2111	Provisiones para prestaciones sociales	7'062.313
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	70'265.643
2114	Aportes al IESS por pagar	2'019.158
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	15'084.000
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)	82'740.611
TOTAL PASIVO CORRIENTE		749'052.472
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	7'183.590
2213	Otros (Adj. detalle)	2'122.200
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		9'305.790
TOTAL PASIVO		758'358.262
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	105'060.000
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	100'940.000
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	41'982.748
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	25'000.000
		AUMENTO CAPITAL SOCIAL EN TRAMITE
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	10'178.187
3202	Reservas facultativas	1'471.902
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	37'242.937
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	30'652.611
TOTAL PATRIMONIO NETO		268'562.889
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1'026.921.151

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

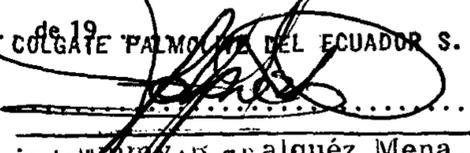
B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de Enero ... al ... 31 ... de Diciembre ... de 19 87 ...

50. VENTAS BRUTAS	2'344.764.598
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	86'965.863
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2'257.798.735
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	7'488.410
5102 Compras de productos terminados en el país	790'968.996
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	18'624.740
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	43'342.429
5202 Compras de materias primas en el país	82'209.890
5203 Compras de materias primas en el exterior	424'034.329
5204 Menos: Inventario final de materias primas	40'545.936
5205 Mano de obra directa	7'314.247
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	7'800.469
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	30'274.639
5209 Suministros y materiales	371'891.593
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	1'745.059
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	3'983.099
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	7'335.826
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	49'010.532
5216 Inventario inicial de productos en proceso	90.268
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	32'158.818
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	171'778.912
UTILIDAD BRUTA	629'099.719
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	31'374.208
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	22'234.949
5303 Comisiones a empleados y particulares	4'421.964
5304 Publicidad y propaganda	148'159.805
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4'154.386
5306 Otros (Adjuntar detalle)	137'284.039
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	38'527.456
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	13'621.591
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	8'621.126
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'019.419
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	10'105.445
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3'173.460
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	50'303.748
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	155'098.12
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	44'159.372
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	33'210.314
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	10'529.704
5606 Otros (Adjuntar detalle)	12'477.950
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio Asistencia Técnica y Regalías	112'889.939
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	135.955
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	54'130.824
5801 Participación de los trabajadores	9'954.132
5802 Impuesto a la renta	13'524.081
UTILIDAD NETA	30'652.611

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 COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S. A.

El Gerente 

El Contador  No. Reg. 0.5434

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

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 7211-77
---	-------------	---------------------------

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

Del ... 1 ... de ... Enero ... al ... 31 ... de Diciembre ... de 1987 ...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	445'310.469	424'034.329	869'344.798
10.1 Mercaderías	790'968.996		790'968.996
10.2 Maquinaria y Equipo	17'243.274		17'243.274
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica y Regalías	-	112'889.939	112'889.939
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	2'257.798.735		2'257.798.735
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	
	No.	Remuner.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	11'697	89	52'216	7	3'390	21	4'883	9	1'204
Extranjeros	4	15'380								

15 o/o Participación		529		5'261		383		1'517		460
----------------------	--	-----	--	-------	--	-----	--	-------	--	-----

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 7211-77
--	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		292'101.138
6001 Capital		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	10'164.000	
6005 Reserva facultativa	1'471.902	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	35'809.140	
6008 Utilidades acumuladas CAPITAL EN TRAMITE	25'000.000	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		72'445.042
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		36'635.902
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	25'000.000	
6205 Utilidades acumuladas	11'635.902	
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		(59'347.389)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	30'652.611	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	90'000.000	
6303 Más: Superávit de capital del período		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		268'562.889

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		55'886.371
7001 Utilidad neta del ejercicio	30'652.611	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	22'060.300	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3'173.460	
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		
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:		123'736.087
7201 Dividendos pagados	90'000.000	
7202 Compra de activos fijos	17'243.274	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	14'794.569	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	1'698.244	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(67'849.716)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	55'376.388	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	123'226.104	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(67'849.716)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	14.187	
Más: Asignación del año	10'164.000	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	10'178.187	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	26'433.797	
Más: revalorización de activos del período	35'809.140	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	25'000.000	
Saldo final	37'242.937	

