

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

ARG

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO Colgate Palmolive del Ecuador S.A.	SIGLAS: Colpal	R. U. C. 1790337079001	No. EXPEDIENTE: 7211-77
--	--------------------------	----------------------------------	-----------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Décima y Ave. Domingo Comín	TELEFONO: 433600	CASILLA: 9043	TELEX: 3589
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **Diciembre 24 del año 2027**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **1.026'921.151,00**

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	Heraclio Rojas Uribe	0910837566	Panaména
Vicepresidente	Econ. Jimmy Fálquez	0904072188	Ecuatoriana
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	Econ. Jimmy Fálquez	0904072188	Ecuatoriana
	Dr. René Bustamante Muñoz	1701768107	Ecuatoriana
	Juan José Vilaseca Vals	0900720977	Ecuatoriana
	Dr. Leonello Bertine	1701820443	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Sharon Ketchan		Estadounidense
	Dr. Sergio Minelli	0905935558	Italiana
	Juan Gabriel Vilaseca De Pratti		Ecuatoriana
	Ricardo Ramos Delgado	091413444	Panaména
2. COMISARIOS			
NOMBRES DIRECCION Y TELEFONO			
Principales	Econ. Manuel Alvarado	Avda. Las Lomas 306	381-800
Suplentes	Ing. Arturo Carrasco	Avda. Las Lomas 306	381-800
3. COMITE DE VIGILANCIA			

COPIA PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Heraclio Rojas Uribe** Nacionalidad: **Panaména**

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

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 4	No. 156	No. 44

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. Fabiola de San Martín**

Décima y Avda. Domingo Comín (Pradera II) Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **10288**

Auditoría Externa: **SI** **NO** No. Reg. Super. Cías.: _____

Arthur Andersen & Co. Nacionalidad _____

Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **Categoría 3**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **477** Fecha: **Mayo 15/1978** Período vigencia: _____

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 _____

Funcionario responsable _____

No. DE ANEXOS: _____ (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		110'043.606
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		105'274.422
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		270'662.188
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(20'174.453)
1108	Inventario materia prima		180'534.430
1109	Inventario productos en proceso		705.578
1110	Inventarios suministros y materiales		137'034.532
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		213'378.478
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		45'118.657
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		1'939.693
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		40'765.142
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		17'059.859
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		30'169.942
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera (Divisas Importaciones)		148'304.646
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		6'308.763
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		2'277.427
1126	Otros activos corrientes		146'289.903
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.431'813.427
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	-	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	12'472.128	-
1203	Construcciones en curso	-	-
1204	Edificios e instalaciones	3'832.289	1'081.554
1206	Maquinaria y equipo	29'714.055	14'289.544
1208	Muebles y enseres	47'335.443	17'632.841
1210	Vehículos	32'980.374	13'377.856
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-	-
1214	Semovientes	-	-
1216	Plantaciones	-	-
1218	Otros activos fijos	-	-
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-	-
1222	Revalorización de edificios	-	-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	178'812.941	105'008.813
1226	Revalorización de otros activos fijos	189'942.992	112'004.314
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	31'734.584	30'019.653
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			331'142.142
TOTAL DEL ACTIVO			1762'955.569

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	221.714.969
2102	Proveedores en moneda extranjera	113'474.805
2103	Anticipos de clientes	-
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	595.750.000
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	50'211.487
2110	Impuesto a la renta por pagar	70'018.860
2111	Provisiones para prestaciones sociales	3'715.438
2112	Intereses vencidos y no pagados	26'077.526
2113	Impuestos retenidos por pagar	49'443.622
2114	Aportes al IESS por pagar	6'363.692
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	2'510.388
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	Saldo pendientes, con la casa matriz	-
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	72'581.511
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1'211'862.298
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	Saldo 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	9'183.641
2213	Otros (Adj. detalle)	2'997.184
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		12'180.825
TOTAL PASIVO		1.224'043.123
3. PATRIMONIO NETO		
EP. 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	14'395.398
3104	Menos: Acciones propias adquiridas MAS: AUMENTO CAPITAL SOCIAL EN TRAMITE	25'000.000
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	13'243.448
3202	Reservas facultativas	1'471.902
3203	Otras reservas	-
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	-
3302	Revalorización de otros activos fijos	137'354.644
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	170'237.850
TOTAL PATRIMONIO NETO		538'912.446
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1'762.955.569

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 19.88...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	4.398'710.616
5002 En el exterior	-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	189'363.726
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-
VENTAS NETAS	4.209'346.890
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	18'624.740
5102 Compras de productos terminados en el país	1.370'778.378
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-
5104 Menos: Inventario final	40'862.221
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	66'839.213
5202 Compras de materias primas en el país	788'913.289
5203 Compras de materias primas en el exterior	709'507.444
5204 Menos: Inventario final de materias primas	317'906.697
5205 Mano de obra directa	6'652.175
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	10'466.599
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-
5208 Mano de obra indirecta	12'446.457
5209 Suministros y materiales	5'151.672
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	2'692.756
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	18'931.589
5212 Mantenimiento y reparaciones	8'097.698
5213 Impuestos a la producción y otros	-
5214 Energía, agua, teléfono	11'487.514
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	37'356.737
5216 Inventario inicial de productos en proceso	-
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	309.256
5218 Inventario inicial de productos terminados	171'778.912
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	172'912.579
UTILIDAD BRUTA	1'501'612.470
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	52'721.459
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	34'417.128
5303 Comisiones a empleados y particulares	9'828.184
5304 Publicidad y propaganda	143'119.012
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4'242.037
5306 Otros (Adjuntar detalle)	309'957.682
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	43'132.632
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	25'665.332
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	12'742.774
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	3'289.678
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	3'152.842
5406 Depreciación bienes, área administrativa	12'294.954
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)	111'441.160
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	732'434.136
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	250'484.598
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-
5503 Otros gastos financieros	89'900.055
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	85'553.668
5602 Subsidios recibidos	-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	762.022
5604 Dividendos en efectivo	-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	22'570.119
5606 Otros (Adjuntar detalle)	-
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	210'467.095
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	-
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta	290'468.197
5801 Participación de los trabajadores	50'211.487
5802 Impuesto a la renta	70'018.860
UTILIDAD NETA	170'237.850

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 31 de Marzo ...

de 19 88
COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A.

El Gerente

El Contador No. Reg. 10288

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 COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 7211-77
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

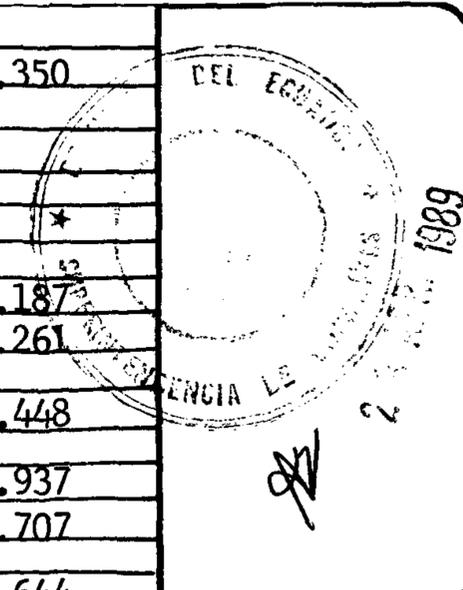
60. PATRIMONIO INICIAL:		268'562.889
6001 Capital	206'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	41'982.748	
6004 Reserva legal	10'178.187	
6005 Reserva facultativa	1'471.902	
6006 Otras reservas CAPITAL EN TRAMITE	25'000.000	
6007 Superávit de capital	37'242.937	
6008 Utilidades acumuladas	30'652.611	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		27'587.350
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		27'587.350
6201 Reserva legal	-	
6202 Reserva facultativa	27'587.350	
6203 Otras reservas	-	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	-	
6205 Utilidades acumuladas	-	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		270'349.557
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	170'237.850	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-	
6303 Más: Superávit de capital del período	100'111.707	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	-	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		538'912.446

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		202'663.574
7001 Utilidad neta del ejercicio	170'237.850	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	29'252.264	
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:		34'462.456
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	40'815.507	
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	6'353.051	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		168'201.118
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		27'587.350
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	10'178.187	
Más: Asignación del año	3'065.261	
Menos: Utilización en el año	-	
Saldo final	13'243.448	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	37'242.937	
Más: revalorización de activos del período	100'111.707	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	137'354.644	



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)**

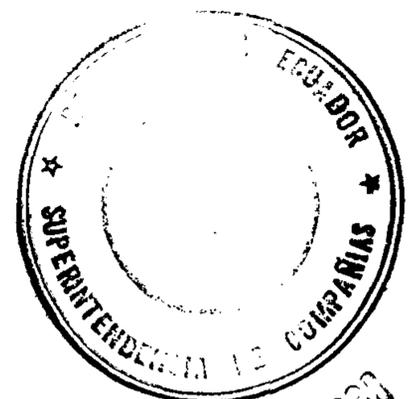
Del ... 1 ... de ... ENERO ... al 31 ... de ... DICIEMBRE de 19 88 . .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	788'913	709'507	1'498.420
10.1 Mercaderías	1.370'778	-	1'370.778
10.2 Maquinaria y Equipo	40'815	-	40'815
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica Y REGALIAS	-	210'467	210'467
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	4.120'206	-	4.120'206
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	1	9'788	150	70'689	6	2.125	44	8.486			
Extranjeros	3										

15 o/o Participación	4	1'838	150	36'980	6	1'036	44	10'357		
----------------------	---	-------	-----	--------	---	-------	----	--------	--	--



22 de Mayo de 1988