

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: ELABORACION DE CREMAS DENTALES Y JABONES				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUIL.	CALLE Y No.: 10ma. y AV. D. COMIN	TELÉFONO: 435600	CASILLA: 9043
SUCURSAL				TÉLEX:

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

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 1.762'955.569

Período del balance:
Del ... de ... ENERO ... de 19.89. Al 31 de DICIEMBRE ... de 19.89.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	JIMMY FALQUEZ MENA	0904072188	ECUATORIANO
Vicepresidente			
Gerente(s)	LUIS GUTIERRES SERPA	0914554530	COLOMBIANO
Directores o vocales principales	DR. SERGIO MINELLI ROMANO	090593558	ITALIANO
	RENE BUSTAMANTE MUÑOZ	1701768101	ECUATORIANO
	JUAN JOSE VILASECA VALS	8900720277	ECUATORIANO
	LEONELLO BERTINI ARBITZ	1701620443	ECUATORIANO
Directores o vocales suplentes	SHARON KETCHAN		ESTADOUNIDENSE
	DR. HUMBERTO FERREREDO GARCIA	AC699708	COLOMBIANA
	JUAN GABRIEL VILASECA DE PRATA		ECUATORIANO
	RICARDO RAMOS DELGADO	0914113344	PANAMEÑO
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING ARTURO CARRASCO	AVDA. LAS LOMAS 306	381800
Suplentes	ING. ALBERTO GARCIA		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) LUIS GUTIERREZ SERPA	NACIONALIDAD COLOMBIANO	DIRECCION DOMICILIARIA URB. STA. CECILIA
-----------------------------------	----------------------------	---

Período del nombramiento: de 19.89. a 19.90.

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 6 No. Empleados: 120

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ANDRES G. BRAVO VELASQUEZ
ALBORADA STA. ETPA. MZ.5 CSC-8 TELF. 238042. Nacionalidad: ECUATORIANO

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: _____

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Superintendencia: _____

Nombre o Razón Social: ARTHUR ANDERSEN & CO ESTABLECIMIENTO: _____



OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: CATEGORIA B.

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

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL No. 71298

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 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

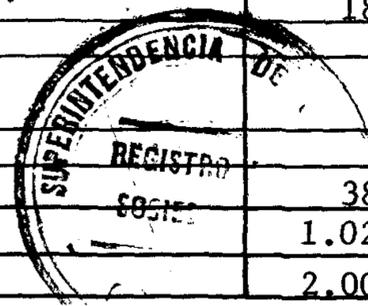
A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		(3'332.048,63)
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		76'319.794,92
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		---
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		---
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		260'611.094,09
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(26'079.073,00)
1108	Inventario materia prima		366'032.782,19
1109	Inventario productos en proceso		489.378,00
1110	Inventario suministros y materiales		1'795.883,51
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		218'898.352,33
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		81'358.362,77
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(52'955.627,00)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		---
1119	Depósitos previos		366.354,66
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		18'287.222,16
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		348.342,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		570'967.371,33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.513'108.189,33
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	12'472.988,74	
1203	Construcciones en curso	20'287.279,23	
1204	Edificios e instalaciones	3'832.289,00	1'273.170,00
1206	Maquinaria y equipo	55'650.704,68	18'478.811,00
1208	Muebles y enseres	128'839.942,61	28'778.678,00
1210	Vehículos	45'359.209,59	19'763.354,00
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	263'219.611,00	169'173.487,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	285'176.448,00	179'661.253,00
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		97'506.911,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		225.000,00
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			495'441.630,85
TOTAL DEL ACTIVO			2.008'549.820,18

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		200'990.206,70
2102 Proveedores en moneda extranjera		31'999.268,15
2103 Anticipos de clientes		----
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		214'000.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		----
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		55'000.000,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		----
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		----
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		117'845.324,44
2110 Impuesto a la renta por pagar		164'276.381,15
2111 Provisiones para prestaciones sociales		15'822.171,19
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		52'077.364,06
2114 Aportes al IESS por pagar		4'058.597,05
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) ANEXO No. 1		115'039.397,29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		971'108.710,03
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		12'863.668,03
2213 Otros (Adjuntar detalle) PROVISION GLOSAS FISCALIZACION		2'122.200,00
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		14'985.868,03
TOTAL PASIVO		986'094.578,06
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		105'060.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		100'940.000,00
3103 Menos: Capital suscrito no pagado AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE		60'000.000,00
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		30'267.233,00
3202 Reservas facultativas		154'685.967,00
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		187'614.876,00
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		383'887.166,12
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.022'455.242,12
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.008'549.820,18

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- 4001 Mercaderías en consignación
- 4002 Liquidación de depósitos industriales
- 4003 Aavales 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 ... 89

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país,	8,682'299.970,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(492'769.757,00)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	8'189.530.213,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	40'862.221,00
5102 Compras de productos terminados en el país	2.896.004.779,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	(50'419.485,00)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	363'025.353,00
5202 Compras de materias primas en el país	1.137'373.670,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	951'328.273,00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(396'231.401,00)
5205 Mano de obra directa	11'454.301,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	22'773.850,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	28'204.622,00
5209 Suministros y materiales	15'073.079,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	26'030.205,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	22'993.599,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	29'729.261,00
5213 Impuestos a la producción y otros	582.093,00
5214 Energía, agua, teléfono	18'750.388,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) ANEXO No. 2	177'302.026,03
5216 Inventario inicial de productos en proceso	309.256,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(489.378,00)
5218 Inventario inicial de productos terminados	172'912.579,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(168'478.867,00)
UTILIDAD BRUTA	2.890'439.788,97
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	73'201.252,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	64'100.624,42
5303 Comisiones a empleados y particulares	28'201.253,00
5304 Publicidad y propaganda	518'139.427,50
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	13'640.758,00
5306 Otros (Adjuntar detalle) ANEXO No. 3	348'905.463,01
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	86'047.690,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	42'881.394,68
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	20'822.100,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	2'768.043,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	22'939.629,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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) ANEXO No. 4	192'787.544,20
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1.476.004.610,13
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	340'306.426,81
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	100'219.731,21
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	8'232.480,78
5602 Subsidios recibidos DESCUENTOS RECIBIDOS	457.699,36
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo OTROS INGRESOS	5'394.749,42
5605 Ganancias por diferencia de cambio	29'219.245,86
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio ASISTENCIA TECNICA Y REGALIAS	409'476.510,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) ANEXO No. 5	3'297.245,82
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	666'008.871,71
5801 Participación de los trabajadores	117'845.324,44
5802 Impuesto a la Renta	164'276.381,15
UTILIDAD NETA	383'887.166,12

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 9 ... de ... MARZO ...

..... de 19 ... 90.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. ... 0650 ...

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 C.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 19.89.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	1'119.049	951.328	2'070.377
10.1 Mercaderías	2'914.329	--	2'914.329
10.2 Maquinaria y Equipo	9.867	9.996	19.863
10.3 Donaciones realizadas	835	--	835
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica		49.661	49.661
20.2 Otros REGALIAS		198.645	198.645
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas	---	--	---
30.1 Productos Terminados	8.190	--	8.190
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	25.313	130	204.500	10	7.507	19	10.523	9	1.461	
Extranjeros	3	27.538									
15 o/o Participación	4	2.670	130	85.037	10	6.164	19	14.707	9	2.005	

27 Abn. 1989



Handwritten signature/initials

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:		538'912.446
6001 Capital	191'604.602	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	---	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	---	
6004 Reserva legal	13'243.448	
6005 Reserva facultativa	1'471.902	
6006 Otras reservas AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE	60'000.000	
6007 Superávit de capital	102'354.644	
6008 Utilidades acumuladas	170'237.850	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		14'395.398
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		469'147.398
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	383'887.166	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	85'260.232	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		---
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	---	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	---	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.022'455.242

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		467'971.571
7001 Utilidad neta del ejercicio	383'887.166	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	59'353.937	
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	9'495.123	
7007 Aumento de capital social	14'395.398	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	839.947	
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:		145'923.221
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	140'108.125	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	5'815.096	
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)		322'048.350
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	541'999.479	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(219'951.129)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		322'048.350

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR

Reserva legal	13'243.448	
Reservas facultativas	1'471.902	
Otras reservas	---	
Dividendos en efectivo	---	
Amortización de pérdidas	---	
Utilidades acumuladas	170'237.850	
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	

