

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

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: ELABORACION DE CREMAS DENTALES Y JABONOS				
PRINCIPAL	CIUDAD: GOUIL	CALLE Y No. 11ra. Y AVE. D. COMIN	TELEFONO: 445-600	CASILLA: 09-01-09043
SUCURSAL				TÉLEX: 3589

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **DICIEMBRE 24 DE 2.027**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **2.008.549.820.00**

Período del balance
Del **1** de **Enero** de 19 **90**. Al **31** de **Diciembre** de 19 **90**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

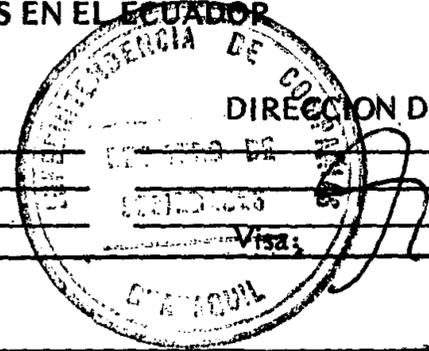
1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	JIMMY FALQUEZ MENA	0904072188	EQUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	LUIS GUTIERREZ SERPA	0914554530	COLOMBIANO
Directores o vocales principales	SCOTT JEFFERY	6256779	COLOMBIANO
	RENE BUSTAMANTE MUÑOZ	1701768101	EQUATORIANO
	JUAN JOSE VILASECA VALS	0900720277	EQUATORIANO
	LEONELLO BERTINI ARBELAEZ	1701620443	EQUATORIANO
Directores o vocales suplentes	SHARON KETCHAM		ESTADOUNIDENSE
	HUMBERTO FIGUEROA GARCIA	AC699708	COLOMBIANO
	JUAN GABRIEL VILASECA DE PRATA		EQUATORIANO
	EDGAR CASTELLAN PELEN	1708878069	GUATEMALTECO
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. ARTURO CARRASCO	AVE. LAS LOMAS 306 381800	
Suplentes	ECO. MONICA SUESCUN		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) LUIS GUTIERREZ SERPA	NACIONALIDAD COLOMBIANO	DIRECCION DOMICILIARIA URB. SANTA CECILIA
Período del nombramiento: de 19 90 a 19 91		

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		



PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **2** No. Empleados: **116**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ANDRES G. BRAVO VELASQUEZ**

Alborada 5ta. etpa. Mz. 5CSC V#8 Nacionalidad: **EQUATORIANA**

No. Reg. Colegio de Contadores: **0650**

Auditoría Externa:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.: 058
ARTHUR ANDERSEN & CO.	Nombre o Razón Social	ESTADOUNIDENSE
		Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **CATEGORIA B**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **477** Fecha: **Mayo 15 de 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		95.987.643,00
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		239.134.594,00
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		900.571.579,00
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		565.236.759,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(21.438.940,00)
1108	Inventario materia prima		247.534.258,00
1109	Inventario productos en proceso		5.654.953,00
1110	Inventario suministros y materiales		210.774.756,00
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		430.226.686,00
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		125.130.847,00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(89.491.270,00)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		37.180.182,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		3.513.084,00
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		21.918.004,00
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		4.884.976,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-
1126	Otros activos corrientes		106.332.207,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.883.150.318,00
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	-	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	9.036.837	-
1203	Construcciones en curso	-	-
1204	Edificios e instalaciones	-	-
1206	Maquinaria y equipo	70.779.273	23.309.496
1208	Muebles y enseres	204.246.934	46.747.546
1210	Vehículos	85.081.423	15.896.855
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	20.686.915	1.809.897
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	360.417.341	241.764.268
1226	Revalorización de otros activos fijos	328.599.558	205.088.201
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)		175.000,00
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			641.913.929,00
TOTAL DEL ACTIVO			3.525.064.247,00

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		116.701.924
2102 Proveedores en moneda extranjera		419.342.407
2103 Anticipos de clientes		-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		-
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		163.200.000
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		289.955.280
2110 Impuesto a la renta por pagar		248.117.689
2111 Provisiones para prestaciones sociales		23.258.268
2112 Intereses vencidos y no pagados		-
2113 Impuestos retenidos por pagar		18.532.095
2114 Aportes al IESS por pagar		6.472.239
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 # 1)		203.988.921
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.489.568.823
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		91.397.785
2213 Otros (Adjuntar detalle)		53.324.960
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		144.722.745
TOTAL PASIVO		1.634.291.568
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		600.000.000
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		-
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		96.615.490
3202 Reservas facultativas		5.839.752
3203 Otras reservas		-
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		-
3302 Revalorización de otros activos fijos		100.933.195
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		1.087.384.242
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.890.772.679
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.525.064.247

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		-
4002 Liquidación de depósitos industriales		-
4003 Avals 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 1990

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	13'436.977.330,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(601.044.911,00)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	12'835.932.419,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	50.419.485,00
5102 Compras de productos terminados en el país	3'755.687.360,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	(296.328.917,00)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	396.231.401,00
5202 Compras de materias primas en el país	2'097.590.344,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	1'775.644.656,00
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(583.439.861,00)
5205 Mano de obra directa	19'099.492,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	26'196.932,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	34'053.305,00
5209 Suministros y materiales	24'325.605,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5'629.330,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	56'372.733,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	43'964.243,00
5213 Impuestos a la producción y otros	726.064,00
5214 Energía, agua, teléfono	17'504.518,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) ANEXO N°2	104'650.918,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	489.378,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(5'654.953,00)
5218 Inventario inicial de productos terminados	168'478.867,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(133'897.769,00)
UTILIDAD BRUTA	5.278'189.288,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	96'548.950,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	137'966.723,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	29'930.795,00
5304 Publicidad y propaganda	1.068'152.758,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	17'697.802,00
5306 Otros (Adjuntar detalle) ANEXO N°3	327'638.627,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	157'821.572,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	76'592.724,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	25'533.226,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	4'187.660,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	9'573.086,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	40'288.640,00
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 N°4	622'070.881,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	2.664'185.844,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	50'083.239,00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	245'341.372,00
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	59'710.660,00
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	38'238.500,00
5606 Otros (Adjuntar detalle) ANEXO N°5	19'604.709,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	11'530.417,00
5702 Pérdidas por diferencia de cambio REGALIAS	634'130.871,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) ANEXO N°6	59'177.427,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	1.781'476.387,00
5801 Participación de los trabajadores	289'955.280,00
5802 Impuesto a la Renta	404'136.865,00
UTILIDAD NETA	1.087'384.242,00

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 11 de MARZO de 1991

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.650

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

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:		1.022'455.242,00
6001 Capital	206'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	30'267.233,00	
6005 Reserva facultativa	154'685.967,00	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	247'614.876,00	
6008 Utilidades acumuladas	383'887.166,00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		394'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(394'000.000,00)
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa	146'385.124,00	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	247'614.876,00	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		868'317.437,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1.087'384.242,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(320'000.000,00)	
6303 Más: Superávit de capital del período	100'933.195,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.890'772.679,00

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.707.465.193,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	1.087.384.242,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	84'183.374,00	
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	141'897.577,00	
7007 Aumento de capital social	394'000.000,00	
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:		855'883.177,00
7201 Dividendos pagados	320'000.000,00	
7202 Compra de activos fijos	183'411.016,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	12'160.700,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	340'311.461,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		851'582.016,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.393'581.495,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	541'999.479,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		851.582.016,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	30'267.233,00	
Reservas facultativas	154'685.967,00	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	383'887.166,00	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	13'243.448,00	
Más: Asignación del año	17'023.785,00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	30'267.233,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	137'354.644,00	
Más: revalorización de activos del período	85'260.232,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	35'000.000,00	
Saldo final	187'614.876,00	

A N E X O 1

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

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

Del ...1... de ...Enero..... al ...31... de ...Diciembre... de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	2'097.590	1'775.645	3'873.235
10.1 Mercaderías	3'755.687	--	3'755.687
10.2 Maquinaria y Equipo	2.534	12.051	14.585
10.3 Donaciones realizadas	2.118	--	2.118
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica		405.844	405.844
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	12'835.932	--	12'835.932
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.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1.	29.643	98	132.357	3	2.709	15	19.099	-	-
Extranjeros	1	12.105								

15 o/o Participación	2	3'913	125	247'776	3	5'949	21	32'317		
----------------------	---	-------	-----	---------	---	-------	----	--------	--	--