REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DRM. 0001

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A.	SIGLAS: C.C.N.	RUC: 0990023549001	No. DE EXPEDIENTE: 2448-21
---	-------------------	-----------------------	-------------------------------

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Cdla. N. Kennedy 8ava. y San Jorge	TELEFONO: 285233	CASILLA: 519	CABLE:
SUCURSALES					

Período del balance: Del 1.º de Enero de 1986. Al 31.º de Diciembre de 1986. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Julio Mario Santo Domingo	PE-000833	Colombiana
Vicepresidente	Ernesto Soto C.	PE-003359	Colombiana
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	Marco Saldarriaga	AB-11945	Colombiana
	Augusto López Valencia	AB-004642	Colombiana
	Gabriel Arango Restrepo	AB-093210	Colombiana
Directores o vocales suplentes	Carlos Collon, Clemente Durán		
	Pablo Aragón, José Larrea		
	Carlos Quinteros, Víctor Hernández		
	Alvaro Jaramillo.		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	C. P. A. CARLOS GOMEZ		
Suplente	ING. FRANCISCO MANCHAN		
COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s): Raúl Buitrago Pasquali Nacionalidad: Colombiana
 Cargo(s): Presidente Ejecutivo
 Fecha de nombramiento: Período:
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
 ELABORACION Y VENTA DE CERVEZA

ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO
No.	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR
 Nombre(s): Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es): Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: VICENTE NOVILLO MENDIZABAL ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: Cdla. Las Acacias Mz C-4 # 24

Tiene Auditoría Externa SI NO
 DELOITTE, HASKINS & SELLS ECUATORIANA
 Nombre o denominación Nacionalidad

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 363 Fecha: Abril 1/1963 Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Industrias y Comercio No. 014 y 00105
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

Elaborado hoy día 3 de Abril de 1986 a las _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____
 Secretario

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE Diciembre ... DE 198..6)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		179,564,410
1102	Caja bancos moneda extranjera		2,394,443
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		496,514,614
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		353,232,482
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		126,588,462
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		2,049,450
1108	Inventario materia prima		263,803,663
1109	Inventario productos en proceso		31,777,546
1110	Inventario suministros y materiales		842,442,259
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		1,216,654
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		127,344,792
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		56,449,000
1121	Préstamos a compañías relacionadas		675,433,740
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		41,555,876
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		177,776,672
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		88,921,262
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3,462,966,425
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	34,360,329	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	124,630,986	
1204	Edificios e instalaciones	560,822,723	173,069,103
1206	Maquinaria y equipo	624,911,710	941,469,212
1208	Muebles y enseres	16,977,696	6,611,189
1210	Vehículos	53,142,303	29,829,589
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	8,182,525	5,371,557
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	26,883,683	
1222	Revalorización de edificios	106,345,145	95,090,177
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	582,442,769	2,897,939,406
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det)	244,175,616	155,608,578
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		99,678,056
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas	998,238	319,666
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo	796,000	796,000
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario	434,959,750	200,038,965
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)	6,298,370	
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		49,894,442
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		21,781,064
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			3,491,137,963
TOTAL DEL ACTIVO			6,954,104,388

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	105.495.564
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	1.098.335
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	370.593.590
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	135.297.172
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	51.913.241
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	3.547.800
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	115.087.642
2110	Impuesto a la renta por pagar	302.688.794
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	20.158.095
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	496.367.691
2114	Aportes al IESS por pagar	24.613.402
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	103.889.354
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	270.926.685
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.001.677.365
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	54.187.016
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	655.266.265
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar 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		709.453.281
TOTAL PASIVO		2.711.130.646
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	2.801.277.100
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	
3202	Otras reservas	100.100
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	869.806.067
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	571.790.475
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.242.973.742
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		6.954.104.388

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1986...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	9,139,428,964
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	9,139,428,964
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	182,635,282
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	1,460,115,734
5204 Menos: Inventario final materias primas	263,803,663
5205 Mano de obra directa	691,783,910
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	471,585,025
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	125,947,180
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	104,675,988
5213 Impuestos a la producción y otros	4,393,183,443
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	174,024,690
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	201,036,407
5216 Inventario inicial de productos en proceso	32,717,422
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	31,777,546
5218 Inventario inicial de productos terminados	2,175,265
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	1,216,654
UTILIDAD BRUTA	1,596,346,482
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	24,099,858
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	18,059,398
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	95,344,806
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	22,365,000
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	75,868,410
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	133,681,411
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	8,143,476
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	35,241,072
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	16,580,629
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	150,132,172
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1,016,830,250
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	70,717,087
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	73,413,511
5606 Otros (Adjuntar detalle)	246,038,269
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	298,631,499
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	1,108,367,618
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	166,255,143
5802 Impuesto a la renta	370,322,000
UTILIDAD NETA	571,790,475

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) No. Reg. 7.002

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponer razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente período de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A.	C.I.U.U.	No. EXPEDIENTE 2448-21
---	----------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		3.151.727.765
6001	Capital social	2.076.541.400	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal		
6005	Otras reservas	95.526	
6006	Superávit de capital	588.845.634	
6007	Utilidades acumuladas	486.245.205	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		724.735.700
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		724.735.700
6201	Reserva legal	72.078.671	
6202	Otras reservas	78.816.269	
6203	Superávit por revalorización	573.845.634	
6204	Utilidades acumuladas	(4.874)	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		1.091.245.977
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	571.790.475	
6302	Menos: dividendos en efectivo	335.350.565	
6303	Más: superávit de capital del período	854.806.067	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		4.242.973.742

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	72.078.671	
	Otras reservas	78.816.270	
	Dividendos en efectivo	335.350.264	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial		
	Más: Asignación del año	72.078.671	
	Menos: Utilización en el año	72.078.671	
	Saldo final		
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	588.845.634	
	Más: revalorización de activos del período	854.806.067	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	573.845.634	
	Saldo final	869.806.067	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.059.956.129
7001	Utilidad neta del ejercicio	571.790.475	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	471.525.025	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	16.580.629	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		587.096.540
7201	Dividendos pagados	335.350.264	
7202	Compra de activos fijos	199.510.900	
7203	Compra de inversiones permanentes	(18.000.000)	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	35.590.569	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	(52.802.026)	
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	87.446.833	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		472.859.589
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.461.289.060	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	988.429.471	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		472.859.589

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia.....						
Amortización		Trimestral ()				Semestral ()

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.