

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: Cdla. Iva Kennedy 8ava. y S. Jorge	TELÉFONO: 285233	CASILLA: 519	TELEX: Cerhae
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

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 PASAPORT	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Dario Castaño Zapata	09-1191268	Colombiano
Vicepresidente	Ing. Jorge Bonnells G.	09-11912301	Colombiano
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	Julio Mario Santo Domingo Augusto Valencia Marco A. Saldarriaga Ernesto Soto Camero	09-00833 PE-004642 AB-331945 PE-003359	Colombiano Colombiano Colombiano Colombiano
Directores o vocales suplentes	Pablo Obregón José Larrea G. Carlos Quintero Víctor Hernández		Colombiano Ecuatoriano Colombiano Colombiano
COMISARIOS			
Principales	Carlos Chávez Francisco Marchán		
Suplentes	Raúl Moreno		
3. COMITE DE VIGILANCIA	Jorge López		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) DARIO CASTAÑO ZAPATA	Nacionalidad: Colombiano
---------------------------------------	---------------------------------

Período de vigencia designación: de 19 **88** a 19 **90**.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS _____ EMPLEADOS _____

COMPANIAS 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: **VICENTE NOVILLO MENDIZABAL**
Cdla. **Las Acacias Mz. C-4 V-24** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
Dirección y teléfono
No. Reg. Colegio de Contadores: **7.002**

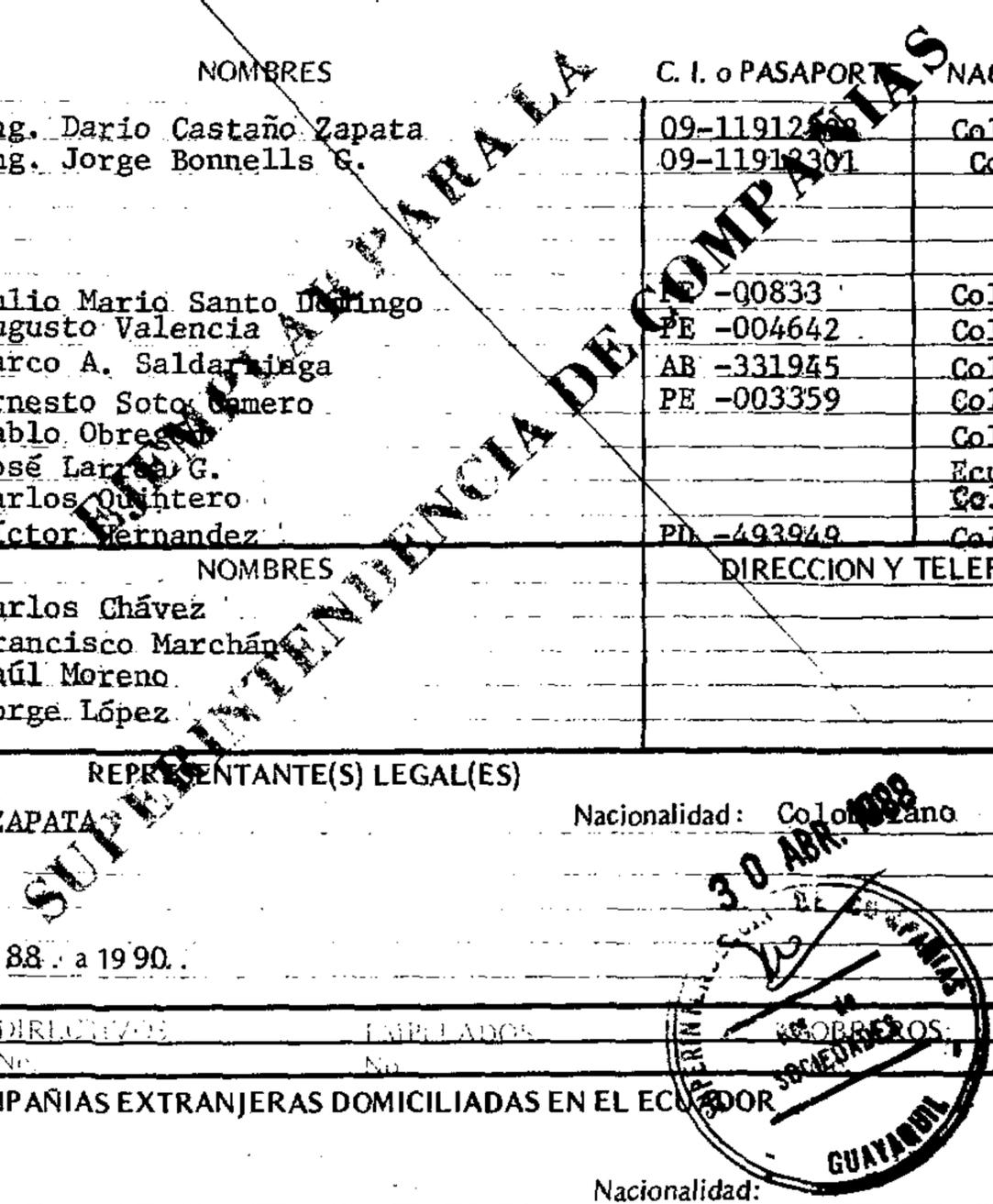
Auditoría Externa: **DELOITTE, HASKINS & SELLS** Sí NO No. Reg. Super. Cías.: _____
Nombre o Razón Social Extranjero Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **363** Fecha: **04.01.63** Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **Industria y Comercio** No. **014 y 00165**
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		353.004.338
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		4.498.355
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		170.000.000
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		987.431.231
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		224.269.583
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(2.049.449)
1108	Inventario materia prima		435.506.265
1109	Inventario productos en proceso		76.372.700
1110	Inventarios suministros y materiales		1.413.565.761
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		2.576.500
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		125.414.534
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		5.283.249
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		107.192.699
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		71.277.556
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		30.624.219
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1.252.940
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		3.300
1126	Otros activos corrientes		278.959.897
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4.285.783.781
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	53.079.882	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	180.535.696	
1204	Edificios e instalaciones	661.141.332	202.517.507
1206	Maquinaria y equipo	1.810.792.707	1.039.517.372
1208	Muebles y enseres	27.533.609	8.626.035
1210	Vehículos	87.388.853	37.257.151
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	8.182.525	4.888.375
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	26.883.683	
1222	Revalorización de edificios	106.345.145	100.395.336
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	7.450.324.250	5.236.517.631
1226	Revalorización de otros activos fijos	205.237.864	129.359.264
			3.294.150
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		44.905.266
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		117.678.056
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		7.578.947
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	999.239	319.666
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		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	258.986.562
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	51.139.336	1.023.365
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			4.255.296.876
TOTAL DEL ACTIVO			8.541.080.657

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	135.463.170
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	179.570
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	610.567.164
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	48.086.758
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	40.029.906
2110	Impuesto a la renta por pagar	266.758.549
2111	Provisiones para prestaciones sociales	94.483.093
2112	Intereses vencidos y no pagados	67.847.703
2113	Impuestos retenidos por pagar	583.419.786
2114	Aportes al IESS por pagar	38.658.647
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	315.305.328
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	206.595.534
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.407.395.208
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	882.609.436
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	
2213	Otros (Adj. 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		882.609.436
TOTAL PASIVO		3.290.004.644
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	3.743.498.900
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	56
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	102.684
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	1.047.974.329
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	459.500.044
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.251.076.013
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		8.541.080.657
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

50. VENTAS BRUTAS			
5001 En el país			10.913'037.883
5002 En el exterior			
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			10.913'037.883
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
5101 Inventario inicial			
5102 Compras de productos terminados en el país			
5103 Compras de productos terminados en el exterior			
5104 Menos: Inventario final			
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
5201 Inventario inicial de materias primas			263'803.663
5202 Compras de materias primas en el país			764'006.449
5203 Compras de materias primas en el exterior			1.132'492.195
5204 Menos: Inventario final de materias primas			(435'506.265)
5205 Mano de obra directa			187'248.822
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica			692'475.828
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5208 Mano de obra indirecta			218'641.208
5209 Suministros y materiales			
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica			
5211 Aportes IESS y beneficios sociales			534'666.773
5212 Mantenimiento y reparaciones			563'352.183
5213 Impuestos a la producción y otros			5.184'936.670
5214 Energía, agua, teléfono			279'419.248
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)			240'154.450
5216 Inventario inicial de productos en proceso			31'777.516
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso			(76'372.790)
5218 Inventario inicial de productos terminados			1'216.604
5219 Menos: Inventario final de productos terminados			(2'576.500)
UTILIDAD BRUTA			1.333'301.829
53. GASTOS DE VENTAS			
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos			23'240.576
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores			11'709.776
5303 Comisiones a empleados y particulares			
5304 Publicidad y propaganda			144'914.757
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas			
5306 Otros (Adjuntar detalle)			57'571.455
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo			88'244.449
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores			119'620.139
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos			6'136.758
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos			45'818.823
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5406 Depreciación bienes, área administrativa			
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)			297'000.958
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			539'044.136
55. GASTOS FINANCIEROS			
5501 Intereses y comisiones			283'644.623
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario			60'431.787
5503 Otros gastos financieros			
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo			305'832.024
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			
5606 Otros (Adjuntar detalle)			248'863.766
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
5701 Pérdidas en ventas de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambio			
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)			
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta			749'663.536
5801 Participación de los trabajadores			112'449.530
5802 Impuesto a la renta	245'093.778	+	49'476.597
UTILIDAD NETA	392'120.228	-	49'476.597

Declaramos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de... de FEB 88... de 19... A esta utilidad hay que agrupar S/116'856.414 que corresponde a dividendos filiales.

El Gerente El Contador No. Reg. 7002

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A.		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2448-21
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			4.242'973.742
6001 Capital	2.801'277.100		
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal			
6005 Reserva facultativa			
6006 Otras reservas Fracciones por emitir	100.100		
6007 Superávit de capital	869'806.067		
6008 Utilidades acumuladas	571'790.475		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas			
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:			942'221.800
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			942'221.800
6201 Reserva legal	77'418.016		
6202 Reserva facultativa			
6203 Otras reservas	(2.283)		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	864'806.067		
6205 Utilidades acumuladas			
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			1.006'754.092
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	459'500.044		
6302 Menos: Dividendos en efectivo	495'720.281		
6303 Más: Superávit de capital del período	1.042'974.329		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			1.388'287.054
7001 Utilidad neta del ejercicio	459'500.044		
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	692'475.828		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	59'970.662		
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	173'156.155		
7007 Aumento de capital social			
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)			
7009 Otros ajustes o aumentos	3'184.065		
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:			971'87.641
7201 Dividendos pagados	495'720.343		
7202 Compra de activos fijos	405'626.332		
7203 Compra de Inversiones permanentes	18'008.000		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo			
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	51'840.966		
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio			
7208 Otros			
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			417'099.413
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.878'388.573		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1.461'289.160		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			417'099.413

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	- 0 -	
Más: Asignación del año	77'418.072	
Menos: Utilización en el año	77'418.016	
Saldo final	56	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	869'806.067	
Más: revalorización de activos del período	1.042'974.329	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	864'806.067	
Saldo final	1.047'974.329	

