REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001 — AÑO: 1988

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIAL

DIRECCION:	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	Octava # 100 y Av. San Jorge	285-233	519	
SUCURSAL					

EL AÑO FISCAL DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: DICIEMBRE 31-2021

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 8.541'080.657

Período de balance

DEL 1 DE DICIEMBRE ..... de 19 88 .. Al 31 .. de DICIEMBRE ..... de 19 88 .

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DARIO CASTAÑO ZAPATA	091191229-3	COLOMBIANO
Vicepresidente	CIPRIANO HENAO MARIN	091356657-6	"
Gerente(s)	LUIS FERNANDO DE LA PEÑA	091121587-9	"
Directores o vocales principales	JULIO MARIO SANTO DOMINGO	P-E 008337	COLOMBIANO
	AUGUSTO LOPEZ V.		"
	MARCO SALDARRIAGA C.	AB-31965	"
Directores o vocales suplentes	ERNESTO SOTO C.	PE-08359	"
	GABRIEL JAIME ARANGO R.		"
	PABLO OBREGON S.		"
	CARLOS QUINTERO R.		"
	VICTOR HERNANDEZ S.	RD-493949	"

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	CARLOS CHAVEZ T.	
	FRANCISCO MARCHAN C.	
Suplentes	RAUL MORENO M.	
COMITE DE VIGILANCIA		

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) DARIO CASTAÑO ZAPATA — Nacionalidad: COLOMBIANO

Período de vigencia designación: de 19 89 .. a 19 90 .

PERSONAL OCUPADO	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.

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: Eco. Víctor Naranjo Matute

Alborada - 233-494 — Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 14129

Auditoría Externa: SI [X] NO [ ] — No. Reg. Super. Cías.: 19

DELOITTE HASKINS + SELLS — ECUATORIANA
Nombre o Razón Social — Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial [X] Agropecuario [ ] Turístico [ ] Otras [ ] Especificación:

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 (Adjuntar copia) SI [X] NO [ ]

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI [ ] NO [ ] Emite obligaciones: SI [ ] NO [ ]

Recibido hoy día ____ de ____ de 19 ____

Funcionario responsable

(SELLO)

DE ANEXOS:

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS RECIBIDO GUAYAQUIL AGO. 1989

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO

11. ACTIVO CORRIENTE

1101	Caja - Bancos, moneda nacional	11'042.[illegible]
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera	201'161.[illegible]
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional	15'106.[illegible]
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	914.363.[illegible]
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	30'183.[illegible]
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	
1108	Inventario materia prima	81[illegible]'490.[illegible]
1109	Inventario productos en proceso	2[illegible]'230.[illegible]
1110	Inventarios suministros y materiales	1.446'407.[illegible]
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	5'[illegible]68.[illegible]
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	246'71[illegible].[illegible]
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios	
1118	Ingresos acumulados por cobrar	
1119	Depósitos previos	283'847.[illegible]
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	98'606.722
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	69.877.[illegible]
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera	12'489.[illegible]
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros	74'587.[illegible]
1125	Repuestos, herramientas y accesorios	
1126	Otros activos corrientes	245'206.[illegible]
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.493'887.56[illegible]

12. ACTIVO FIJO

		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	53'079.881		53'079.[illegible]
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso	162'536.328		162'536.[illegible]
1204	Edificios e instalaciones	665.217.895	222.607.787	442'610.[illegible]
1206	Maquinaria y equipo	1.827'671.082	1.144'339.795	683'331.[illegible]
1208	Muebles y enseres	64'637.914	11'602.405	53'035.[illegible]
1210	Vehículos	81'687.311	41'761.931	39'925.[illegible]
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos	8'182.525	5'070.784	3'111.[illegible]
	REVALORIZACIONES	**Valor de revalorización**	**Deprec. Acumulada**	
1220	Revalorización de terrenos	26'883.683		26'88[illegible]
1222	Revalorización de edificios	106'345.145	103'484.946	2'860.[illegible]
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	16'671'770.256	12'315'332.391	4.356'437.[illegible]
1226	Revalorización de otros activos fijos	488'180.178	266'832.413	221'347.[illegible]

13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes	
1302	Préstamos a empleados y trabajadores	73'289.[illegible]
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional	117'678.[illegible]
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	998.239	319.666	678.57[illegible]
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	434.959.750	317'934.158	117.025.592
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511	Otros activos diferidos	52'295.894	2'053.129	50'242.765

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	6'404'074.[illegible]
	TOTAL DEL ACTIVO	10'897.961.[illegible]

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		133'167.196
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		1'268.679
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		636'360.031
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		6'960.481
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		265'427.037
2112 Intereses vencidos y no pagados		134'075.417
2113 Impuestos retenidos por pagar		232.895.456
2114 Aportes al IESS por pagar		44'556'907
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		475'383.633
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)		1.000'614.209
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2'930.709.046
PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		437.233.224
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		1.529'034.339
2203 Préstamos de accionistas o socios		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		210'661.076
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		
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		2.176'928.639
TOTAL PASIVO		5.107'637.685
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		4.861'876.400
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
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas	Fracciones Capital por emitir	106.514
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		2.728'974.312
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		(1.800.633.148)
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.790.324.174
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		10.897.961.859

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

Correspondiente al período del . . 1º . . de . . ENERO . . . . . al . . . 31 . de . . DICIEMBRE . . . . . de 19 . . 88 . .

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	7.251'104.68
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	7.251'104.68
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	19'018.2
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	435'506.2
5202	Compras de materias primas en el país	236'952.2
5203	Compras de materias primas en el exterior	1.595'610.7
5204	Menos: Inventario final de materias primas	(811'490.6
5205	Mano de obra directa	262'865.64
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	652'009.19
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	106'509.90
5209	Suministros y materiales	305'856.74
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	1.676.060.98
5212	Mantenimiento y reparaciones	216'023.1
5213	Impuestos a la producción y otros	3.407'458.4
5214	Energía, agua, teléfono	182'213.3
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	115'502.
5216	Inventario inicial de productos en proceso	76'372.7
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	(27'230.7
5218	Inventario inicial de productos terminados	2'576.500
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	(5"568.6
	UTILIDAD BRUTA	1.195'142.13
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	18'598.5
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	35'220.89
5303	Comisiones a empleados y particulares	80.564
5304	Publicidad y propaganda	57'105.015
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	33 '506.402
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	101'153.247
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	108'707.276
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	11'818.535
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	64'962.736
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.)	60' 727
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	317'614.323
55. GASTOS FINANCIEROS		(2.004'637.273)
5501	Intereses y comisiones	492'093.302
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 de largo plazo	273'898.671
5602	Subsidios recibidos	11'385.211
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604	Dividendos en efectivo	130'048.635
5605	Ganancias por diferencia de cambio	150'860.624
5606	Otros (Adjuntar detalle)	135'472.875
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdidas en ventas de activos	5'568.589
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta PERDIDA**	(1.800'633.148)
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la renta	
	[illegible] PERDIDA	(1. 800'633.148)

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 . . Julio . . de 19 89 .

El Gerente . . . . . El Contador . . . . . No. Reg. 14129

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.

SECRETARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	**PATRIMONIO INICIAL:**		5.251.076.013
6001	Capital	3'743.498.900	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	56	
6005	Reserva facultativa FACCIONES CAPITAL POR EMITIR	102.684	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	1.047'974.329	
6008	Utilidades acumuladas	459'500.044	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	**AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO**		1.118'377.500
62.	**MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:**		1.118'377.500
6201	Reserva legal	75'407.002	
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas FRACCIONES CAPITAL POR EMITIR	(3.831)	
6204	Superávit por revalorización de activos fijos	1.042'974.329	
6205	Utilidades acumuladas		
63.	**SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:**		539'248.161
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio PERDIDA	(1.800.633.148)	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	384.093.003	
6303	Más: Superávit de capital del período	2.723'974.312	
64.	**CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:**		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		5.790'324.174

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:**		2.622'956.728
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	572'290.000	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	58'945.000	
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	1.861'675.203	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos	260'095.159	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	130'048.634	
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72.	**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:**		2.938'166.785
7201	Dividendos pagados	384'093.003	
7202	Compra de activos fijos	35'106.000	
7203	Compra de inversiones permanentes	---------	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	567'356.000	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	20'930.000	
7206	Reducción del capital social	---------	
7207	Pérdidas del ejercicio	1.930'681.782	
7208	Otros	---------	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		315'210'057)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.563'178.516	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1.878'388.573	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(315'210'057)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	75'407.042	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	384'093.001	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	56	
Más: Asignación del año	75'407.042	
Menos: Utilización en el año	75'407.002	
Saldo final	96	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	1.047'974.329	
Más: revalorización de activos del período	2.723'974.312	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	1.042'974.329	
Saldo final	2'728'974.312	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS — SOLICITADOS — GUAYAQUIL

7 AGO. 1989

ANEXO No. 2
INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

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

SIGLAS: CCN **C. I. I. U.** _____

R. U. C. _____ **FECHA:** Agosto 7 de 1989

INSTITUCION ACREEDORA		Monto Obligación en divisas	Cotizac. a la fecha de sucretización	Tasas de interés	Créditos de estabiliz.	Intereses y Comisiones	Comisión de Riesgo Cambiario	Valor total deuda sucretizada	Diferencial cambiario originado por sucretización	PAGOS REALIZADOS			Amortización Diferencial Cambiario	Destino Crédit
										Principal	Comisión e intereses	Comisión Riesgo Cambiario		
MANCA	US$	1'500.000												
ALPHA	"	633.000												
BANQUE ANVAL	"	1'077 .000												
		xxxxxxxxxxxxxx												