

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE 'COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. VIA DAULE KM. 10 1/2	TELÉFONO: 250088	CASILLA: 519 TÉLEX: 3391 CERNAC-ED

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: DIC. 31 2021

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 10.897'961.859

Período del balance
Del 1o. de Enero de 1989... Al 31 de Diciembre de 1989...

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
Presidente	DARIO CASTAÑO ZAPATA	0911912293	COLOMBIANO
Vicepresidente	CIPRIANO HENAO MARIN	0913566576	COLOMBIANO
Gerente(s)			
Directores o vocales principales	JULIO MARIO SANTO DOMINGO	PE- 00833	COLOMBIANO
	AUGUSTO LOPEZ V.		COLOMBIANO
	GABRIEL J. ARANGO R.		COLOMBIANO
	MARCO SALDARREAGA	AB-31965	COLOMBIANO
Directores o vocales suplentes	CARLOS QUINTERO		COLOMBIANO
	MIGUEL FALCONI		
	JULIO VINUEZA		
	VICTOR M. HERNANDEZ		
2. COMISARIOS			
Principales	CARLOS CHAVEZ		GUAYAQUIL
	RAUL MORENO M		GUAYAQUIL
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
DARIO CASTAÑO Z.	COLOMBIANO	
CIPRIANO HENAO M	COLOMBIANO	
LUIS F. DE LA PEÑA	COLOMBIANO	

Período del nombramiento: de 1989... a 1991...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: APR 30 1989

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ECON. VICTOR JOEL NARANJO MATUTE

ALBORADA 233494 Dirección y teléfono Nacionalidad: ECUATORIANO

No. Reg. Colegio de Contadores: 14.179

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: 19

DELOITTE HASKINS & SELLS Nombre o Razón Social Nacionalidad: Ecuatoriana

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: 363

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS No. 014

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 _____

Funcionario responsable

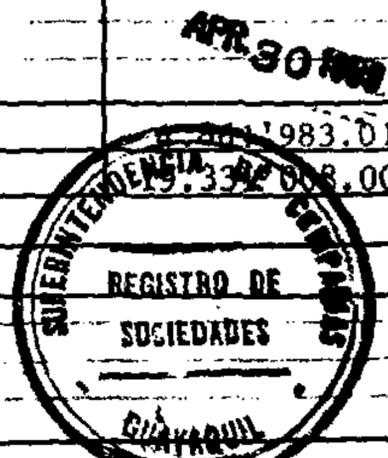
A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		591'374.431
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		1.062'808.576
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		3'750.551
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		15'189.964
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.541'624.284
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		657'245.895
1109	Inventario productos en proceso		290'200.380
1110	Inventario suministros y materiales		1.482'649.990
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
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		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		4'218.765
1119	Depósitos previos		21'569.171
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		7'470.458
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		192'512.889
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		171'786.467
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		4'219.226
1126	Otros activos corrientes		167'182.314
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			6.213'803.381
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	53'079.881	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	152'717.407	
1204	Edificios e instalaciones	632'398.838	195'794.140
1206	Maquinaria y equipo	1.648'733.233	1.025'766.036
1208	Muebles y enseres	70'845.566	11'781.432
1210	Vehículos	74'135.164	40'903.917
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	157'286.202	
1222	Revalorización de edificios	722'665.352	239'160.497
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	23.096'136.147	7.681'260.013
1226	Revalorización de otros activos fijos	611'027.456	341'972.540
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		119'478.055
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		
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		626'184.752
1507	Comisión de riesgo cambiario	434'959.750	376'881.754
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	4.691'528.007	60'450.834
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			13.117'204.646
TOTAL DEL ACTIVO			19.331'008.007

2.3

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		552'435.728
2102 Proveedores en moneda extranjera		329'137.952
2103 Anticipos de clientes		25'026.035
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		6.435.671.851
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		99.994.500
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		85'018.793
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		6'725.360
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		5'406.805
2112 Intereses vencidos y no pagados		499'687.696
2113 Impuestos retenidos por pagar		1.166'823.269
2114 Aportes al IESS por pagar		10'973.463
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		464'511.321
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		705'684.782
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)		1.090'461.222
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.477.558.777
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		1.124'345'134
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		1.200'491.085
2203 Préstamos de accionistas o socios		666'630.000
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		
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		2.991'466.219
TOTAL PASIVO		14.469'024.996
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		4.861'876.400
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras FRACC. POR EMITIR		106.515
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		96
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
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		
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.068'983.011
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		19.538'008.007

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



B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1989....

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	6.166'820.418
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	6.166'820.418
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	811'490.698
5202 Compras de materias primas en el país	779'363.089
5203 Compras de materias primas en el exterior	982.352.398
5204 Menos: Inventario final de materias primas	657'245.895
5205 Mano de obra directa	70'937.351
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	88'257.383
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	292'820.404
5212 Mantenimiento y reparaciones	700.805.323
5213 Impuestos a la producción y otros	2.874'809.927
5214 Energía, agua, teléfono	469.073.684
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	27'230.655
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	290'200.380
5218 Inventario inicial de productos terminados	5'568.638
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	11'557.143
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	33'879.500
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	886'409.951
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	52'787.798
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	103'894.840
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	514'824.223
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)	765'536.465
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	2.345'775.634)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	2.435'184.142
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	58'947.596
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	89'510.226
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	69'548.229
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	1.216'819.996
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. a la Renta	3.464'028.921)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la Renta	
UTILIDAD NETA	PERDIDA 3.464'028.921)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 21 de Marzo de 1990.

de 19 90

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG. 14129.

A N E X O 1

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

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

Del ... 1^o de ... ENERO ... al ... 31 de ... DICIEMBRE de 19 89.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	779.363	982.352	1'761.715
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	6.166.820		6.166.820
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.	Remunerac.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos										
Extranjeros										

15 o/o Partición										
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

APR 30 1989



DENOMINACION DE LA COMPANIA 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:		5.790'324.174
6001 Capital	4.861.876.400	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	96	
6005 Reserva facultativa FRACCION CAPITAL POR EMITIR	106.514	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	2.728'974.312	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(1.800'633.148)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
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:		(928'341.163)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio ABSORCION DE PERDIDAS	(5.264'662.069)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período POR ABSORCION DE PERDIDA	4.336'320.906	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		4.861'983.011

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.890'256.576
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	603'081.606	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	58'947.596	
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	814'537.580	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	413'689.794	
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:		8.717'190.508
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	45'021.000	
7203 Compra de inversiones permanentes	1'800.000	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	3.464'028.921	
7208 Otros	5.206'340.587	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(6.826'933.932)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(5.263'755.416)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1.563'178.516	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(6.826'933.932)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas	1.800'633.148	
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	96	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	96	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	2.728'974.312	
Más: revalorización de activos del período	2.535'687.757	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	5.264'662.069	
Saldo final		

