

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO: INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.	SIGLAS: ILEPSA	R.U.C. : 1790005186001	No. DE EXPEDIENTE: 646-59
--	-------------------	---------------------------	------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Elaboración de Aguardiente y Productos Alcohólicos			
PRINCIPAL	CIUDAD: QUITO	CALLE Y No.: AV. EL INCA 2587	TELEFONO: 241.478
SUCURSAL			CASILLA: 2344
			TELEX:

PLAZO DURACION DE LA COMPANIA, TERMINA EN: 50 años - 16 de Noviembre de 2.009

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 216'832.172.41

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	JORGE SAA CADENA	170175897-9	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	DR. JAIME DEL CASTILLO ALAVAREZ	170040001	"
Directores o vocales principales	RODRIGO ESPINOSA CALISTO	170040012-8	"
	ING. RAUL GANGETENA RIBOENETRA	170197514-4	"
	JAI ME FREITE CISNEROS	170130890-8	"
	DR. ROBERTO CAÑADA SPORTELLA	170055795-0	"
Directores o vocales suplentes	DR. PIEDAD GALVEZ DE VAREA	170104706-8	"
	ING. FRANCISCO CARRERA HERRERA	170241861-5	"
	RODRIGO NAVARRA JARAMILLO	170095984-2	"
	ANGEL LOATZA ROSRILLO	170239167-1	"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	MANUEL ROJAS LOATZA	SAN JAVIER 220	234.215
	GUILLE RMO CARRERA CHAVEZ	H. DE LA CRUZ 329	230.918
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
JORGE SAA CADENA PRESIDENTE	ECUATORIANA	FINLANDIA 446
DR. JAIME DEL CASTILLO A. GERENTE	"	LA RIBERA - CONOCOTO.

Período del nombramiento: de 1989... a 1991. Año Presidente - 2 Años Gerente.

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: PERSONAL OCUPADO Visa:

No. Directivos: 2 No. Empleados: 28 Obreros: 26

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: JORGE FLORES LOPEZ
URB. MONJAS-J. DEL VALLE=CALLE 2-3 - 600.777 Dirección y teléfono
Nacionalidad: ECUATORIANA
No. Reg. Colegio de Contadores: 3.111

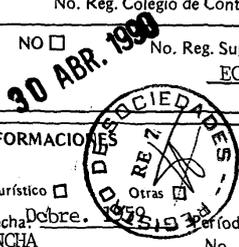
Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cras.: S.C.R N D E 102
JOSE ALBERTO NARANJO NARANJO ECUATORIANA
Nombre o Razón Social Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: INSCRITA
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 199 Fecha: Dobre. 1979 Período vigencia: 50 años
AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIALES DE PICHINCHA No. 02074
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__

DE ANEXOS: Funcionario responsable (SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		47'983.236.80
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		69'058.843.06
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		20'750.788.66
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		67'757.342.73
1109	Inventario productos en proceso		1'064.638.84
1110	Inventario suministros y materiales		50'467.968.76
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		2'019.545.44
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		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
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		1'860.942.31
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			260'963.306.60
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'752.178.89	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	7'028.780.47	1'649.031.26
1206	Maquinaria y equipo	22'695.638.21	5'919.065.93
1208	Muebles y enseres	4'109.983.32	1'425.526.75
1210	Vehículos	3'009.088.49	2'209.788.19
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	306.069.20	
1222	Revalorización de edificios	3'508.742.53	2'406.471.08
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	53'836.346.42	33'489.201.58
1226	Revalorización de otros activos fijos	20'024.341.27	14'357.631.86
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		
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		
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			54'814.458.15
TOTAL DEL ACTIVO			315'777.764.75

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A. (ILEPSA)	C.I.U. 1790005186601	No. EXPEDIENTE 646-59
--	-------------------------	--------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		135'263.737,35
6001 Capital	30'012.600,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	9'194.204,28	
6005 Reserva facultativa	30'424.674,02	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	26'764.334,35	
6008 Utilidades acumuladas	38'867.924,70	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		30'012.600,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		(30'012.600,00)
6201 Reserva legal	30'012.600,00	
6202 Reserva facultativa	30'012.600,00	
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		59'318.855,69
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	57'798.216,49	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(7'503.150,00)	
6303 Más: Superávit de capital del período	9'023.789,20	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		16'938.442,42
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	16'938.442,42	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		211'521.035,46

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		79'455.247,98
7001 Utilidad neta del ejercicio	57'798.216,49	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	4'718.589,07	
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		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	16'938.442,42	
7009 Otros ajustes o aumentos		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		36'492.998,00
7201 Dividendos pagados	7'503.150,00	
7202 Compra de activos fijos	19'342.014,29	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	9'647.833,71	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		42'962.249,98
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	175'620.707,80	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	132'658.457,82	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		42'962.249,98

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	5'047.782,43	
Reservas facultativas	26'316.992,27	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	7'503.150,00	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	9'194.204,28	
Más: Asignación del año	5'047.782,43	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	14'241.986,71	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	26'764.334,35	
Más: revalorización de activos del período	9'023.789,20	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	35'788.123,55	

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A. "I.L.E.P.S.A."	C. I. I. U. 1790005186001	No. EXPEDIENTE 646-59
---	------------------------------	--------------------------

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

Del .1º... de .ENERO..... al .31... de .DICIEMBRE... de 1989...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	193'382		193'382
10.1 Mercaderías	73'793		73'793
10.2 Maquinaria y Equipo	19'342		19'342
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	310'126		310'126
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 No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos	2	4'275	27	33'992			26	18'430
Extranjeros					1	1'008		

2% Ejecutivos									
15 o/o Participación		1'847	27	6'885	1	227	26	6'741	

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		33'384.356.35
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	
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	1'291.635.61
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	22'948.019.99
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	25'786.631.62
2114	Aportes al IESS por pagar	1'931.955.23
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		85'342.598.80
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	
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)	18'914.130.49
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		18'914.130.49
TOTAL PASIVO		104'256.729.29
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	60'025.200.00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	14'241.986.71
3202	Reservas facultativas	43'667.508.71
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	35'788.123.55
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	57'798.216.49
TOTAL PATRIMONIO NETO		211'521.035.46
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		315'777.764.75

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales 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	310'126.561,34
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	310'126.561,34
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	30'530.702,40
5202 Compras de materias primas en el país	193'382.070,59
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(67'757.342,73)
5205 Mano de obra directa	18'430.031,76
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	4'307.369,35
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	4'779.087,00
5209 Suministros y materiales	5'568.174,03
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	194.786,02
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	6'734.346,60
5212 Mantenimiento y reparaciones	765.417,00
5213 Impuestos a la producción y otros	125.375,60
5214 Energía, agua, teléfono	2'681.129,70
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	232.965,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	643.810,37
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(1'064.638,84)
5218 Inventario inicial de productos terminados	2'940.906,48
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(2'019.545,44)
UTILIDAD BRUTA	140'182.618,85
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	2'616.672,99
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'471.589,30
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	833.950,71
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	761.992,30
5306 Otros (Adjuntar detalle) Rep. y Mant. Vehículos, Combustibles, Etiquetas,	37'357.613,65
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS Bandas, etc.	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	11'693.735,25
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	13'204.395,18
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	1'037.374,70
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1'818.785,77
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	65.333,70
5406 Depreciación bienes, área administrativa	919.132,59
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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) Papelería y Útiles, Mat. y Sum, Rep. y Mant. E. Of.	2'558.221,81
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	64'843.820,90
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	(1'486.295,19)
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	22'845.225,42
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	1'230.210,00
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle) Venta de Activos Fijos y Otros	4'923.114,19
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	92'355.975,32
5801 Participación de los trabajadores	(15'700.515,80)
5802 Impuesto a la Renta	(18'857.243,03)
UTILIDAD NETA	57'798.216,49

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Asamblea General en sesión de 23 de FEBRERO...

de 1990 P. L. E. P. S. A. por P. L. E. P. S. A.

r.) REPRESENTANTE LEGAL CLASIFICADO 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.

r.) COMISARIO

r.) COMISARIO

No. REG. 3.111