CORPORACIÓN ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS AZUAYA S.A. CELYASA- Fue constituida en Cuenca - Ecuador en marzo 12 de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 3 de ese año. Su actividad principal actual es el la venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el N° 0190096467001. La Compañía está ubicada en Av. España 14-14 y Turuhuayco. Su dirección electrónica es info@licorystal.com.

Aprobación de los Estados Financieros- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, han sido aprobados internamente por la Gerencia de la Compañía. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, serán aprobados por la Junta General de Accionistas durante el transcurso del primer semestre del año 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por activos fijos que han sido medidos a su valor razonable, y por obligaciones de beneficio post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, de los productos importados, así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo y de comercialización.
- **Obligación bancaria-** Está registrada a su valor razonable. Posteriormente es contabilizada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos en resultados mediante el método del devengado.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado-** Es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a obligación bancaria que devenga intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito-** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto y largo plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Adicionalmente, mantiene líneas de crédito disponibles con importantes instituciones financieras del país.

Provisión para cuentas incobrables- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales; con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del periodo.

Existencias- Están registradas al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Activo y pasivo por impuestos corrientes- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados- Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a una asesoría comercial por US\$. 103,663, mediante la cual la Compañía utiliza la marca BULLK (base para licores), en el producto terminado denominado: "Whisky Black Castle". Este importe será amortizado a partir del año 2016, en función del porcentaje de compras que realice la Compañía a la productora del licor (Embotelladora Azuaya S.A. EASA).

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos fijos.- Están registrados al costo, excepto por terrenos que fueron contabilizados a valor de mercado mediante valoración realizada en el año 2010 por un perito valuador independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, instalaciones y equipo electrónico	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

Inversiones en acciones.- A partir del año 2012, la Gerencia de la Compañía basada en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27 no ajusta las inversiones en acciones al método de participación, en razón que tales inversiones en conjunto con los estados financieros de la Compañía no cotizan en bolsa de valores u otra organización reguladora. Los dividendos que distribuyan las subsidiarias, serán reconocidos en los resultados cuando sean recibidos. La disminución de los saldos de las inversiones en acciones o por deterioro del valor, serán reconocidas en resultados, en función a la realización de activos y pasivos de las empresas donde se mantienen las participaciones.

Otros pasivos corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial año 2014 realizado por un actuario profesional.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Superávit por valuación.- El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que están establecidos o residen en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan básicamente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Cientes	4,374,801	4,125,071
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	275,000	31,638
Plurigoacs S.A.	215,820	0
Reclamos a seguros	152,959	134,342
Empleados	80,562	70,663
Otras	7,191	7,191
Subtotal	5,106,333	4,368,905
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(154,078)	(105,618)
Total	4,952,255	4,263,287

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

Clientes - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan cuentas por cobrar a clientes que no generan intereses y vencen en 60, 90 y 120 días. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta cartera de clientes vencida por US\$. 909,976 (US\$. 827,615 al 31 de diciembre de 2014) por diversas circunstancias: clientes desaparecidos, fallidos, no son financieramente solventes, y por robos de vendedores. Además, a esa fecha incluye cartera en demanda judicial por US\$. 235,877 (US\$. 243,010 al 31 de diciembre de 2014). Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a ventas de licores, producto que es comercializado en el mercado nacional.

Embotelladora Azuaya S.A. EASA - Al 31 de diciembre de 2015, representa préstamo para capital de trabajo, que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Plurigooods S.A. - Al 31 de diciembre de 2015, representa importe desembolsado con recursos de préstamo concedido por Almacenes Juan Ejuí S.A. (nota 10), que no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Reclamos a seguros - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representa importe por cobrar a Seguros Unidos S.A. por siniestros ocurridos en el año 2013, siendo el de mayor relevancia el robo ocurrido en diciembre 21 de 2013 en las instalaciones de la bodega de la Compañía ubicada en Uyumbicho por US\$. 106,900. A la fecha de emisión de este informe (abril 21 de 2016), la Gerencia de la Compañía continúa en conversaciones con la compañía aseguradora para recuperar el reclamo.

Provisión para cuentas incobrables - En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	105,618	71,957
Más: Provisión	48,460	33,661
Saldo Final	154,078	105,618

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Mercaderías	1,429,271	1,685,503
Importaciones en tránsito	57,540	26,111
Otros	194,725	48,428
Total	1,681,536	1,760,042

Mercaderías - Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a productos de la línea de licores por US\$. 1,160,489 y de consumo masivo por US\$. 268,782 (US\$. 1,561,577 y US\$. 123,926 respectivamente, al 31 de diciembre de 2014).

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

6. ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Vehículos	1,207,343	1,181,268
Edificios	968,599	959,383
Terrenos	936,703	936,703
Muebles y enseres	147,796	147,796
Equipo electrónico	106,310	85,876
Otros	75,745	75,745
Subtotal	3,442,496	3,387,271
Menos: Depreciación acumulada	(1,679,585)	(1,570,625)
Total	1,762,911	1,816,646

En los años 2015 y 2014, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,816,595	1,816,847
Más: Adiciones	106,295	133,960
Menos: Depreciación anual	(108,909)	(130,448)
Menos: Ventas	(51,070)	(3,763)
Saldo Final, neto	1,762,911	1,816,595

Adiciones - En el año 2015, representan principalmente adquisiciones de vehículos por US\$. 80,038 y de equipos electrónicos por US\$. 20,435. En el año 2014, representaban principalmente adquisiciones de vehículos por US\$. 72,673.

Garantía - Al 31 de diciembre de 2015, existe hipoteca común sobre bien inmueble de propiedad de Embotelladora Azuaya S.A. EASA, ubicado en Av. España 14-41 y terreno ubicado en el sector de la fena libre, que garantizan obligación bancaria concedida por el Banco Bolivariano C.A. y que fue cancelada en el año 2015 (nota 9). No obstante, la Gerencia de la Compañía no ha liberado la misma, en razón que estima que en corto plazo realizará una nueva operación de crédito con dicho Banco.

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	Participación
• Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	750,000	50%
• Elvington Properties Inc.	750,000	50%
Total	1,500,000	

• **Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.** - Es una sociedad constituida en el año 2008 en la República del Ecuador, cuya actividad principal es la elaboración de bebidas alcohólicas de la marca Trópico.

7. INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)

- **Elvington Properties Inc.** - Es una sociedad constituida en el año 2008 en la República de Panamá, propietaria de la marca "Tropico Seco".

En los años 2015 y 2014, la Compañía no ha recibido dividendos relacionados con las mencionadas inversiones.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Proyectos	90,336	68,812
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	77,848	77,848
Licores Nacionales Licónacional S.A.	71,605	138,000
Inmoestratego S.A.	67,860	67,860
Otros	8,188	11,896
Total	315,837	364,416

Proyectos. - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan principalmente desembolsos incurridos en el levantamiento de información de posibles clientes, con el propósito de elaborar base de datos para ampliar mercado y minimizar riesgos por pérdida de cartera.

Embotelladora Azuaya S.A. EASA, Licores Nacionales Licónacional S.A. e Inmoestratego S.A. - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan importes desembolsados en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

9. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a saldo de préstamo por US\$. 250,000 concedido en noviembre de 2013 por el Banco Bolivariano C.A., con tasa de interés del 9,63 anual, el cual fue cancelado en el año 2015.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	3,575,505	3,481,584
Proveedores	2,232,956	1,235,238
Almacenes Juan Eljuri S.A.	515,820	0
Empleados	110,716	111,424
Notas de crédito por aplicar	93,179	0
Sobregiro en caja y banco	36,135	0
Anticipo de clientes	28,859	7,152
Seguros	13,905	0
Otros	58,960	41,950
Licores Nacionales Licónacional S.A.	0	486,392
Total	6,665,025	5,363,740

Embotelladora Azuaya S.A. EASA y Licores Nacionales Licónacional S.A. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representa adquisición de mercaderías, que no devenga intereses y vencen en 80 días plazo.

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Almacenes Juan Eljuri S.A. - Al 31 de diciembre de 2015, representa préstamo para capital de trabajo, que no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento (nota 4).

Proveedores. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan cuentas por pagar que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días, mismas que están relacionadas a la adquisición de licores y otros productos.

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	31,132	25,933
Vacaciones	24,537	22,714
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	11,220	10,022
Fondos de reserva	4,390	3,275
Subtotal	71,279	61,944
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IESS	31,843	26,057
Préstamos quirografarios e hipotecarios	15,855	11,679
Subtotal	47,698	37,696
Otras Obligaciones:		
Intereses por pagar	0	2,006
Subtotal	0	2,006
Total	118,977	101,646

Beneficios sociales. - En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	61,944	69,242
Más: Provisiones	238,512	204,979
Menos: Pagos	(229,177)	(212,277)
Saldo Final	71,279	61,944

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Jubilación patronal	149,843	142,241
Desahucio	30,654	38,357
Total	180,497	180,598

12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	180,598	164,617
Más: Provisiones	0	24,090
Menos: Pagos y/o ajuste	(101)	(8,109)
Saldo Final	180,497	180,598

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones con base a estudio actuarial realizado por Palan Tamayo Consultores (PATCO Cia. Ltda.), al 31 de diciembre de 2014. El valor actuarial fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2014
Salario mínimo vital (US\$.)	340
Número de empleados	145
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2,4%
Tasa de rotación del personal	30,97%

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía realizó un nuevo estudio actuarial con el propósito de ajustar la provisión existente a esa fecha. El importe a ser ajustado y que incrementaba la provisión correspondía a US\$. 22,024, el cual la Gerencia de la Compañía espera regularizarlo en el año 2016.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 3.000.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una de propiedad de Embotelladora Azuaya S.A. - EASA (sociedad ecuatoriana) con participación del 97,03%; así como de 11 accionistas entre ecuatorianos y extranjeros con participación total del 2,97%.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social está integrado por un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto al referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control fue suministrada por el año 2015 en marzo 1 de 2015 y por el año 2014 en febrero 15 de 2015.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en marzo 1 de 2016 y febrero 15 de 2015 por los ejercicios fiscales 2015 y 2014 respectivamente.

14. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	INGRESOS POR VENTAS		COSTO DE VENTAS	
	2015	2014	2015	2014
	(Dólares)			
Productos terminados	15,844,877	14,966,835	13,182,536	12,561,986
Mercaderías	1,092,014	165,417	923,907	142,753
Otras	64,437	74,086	45,662	73,068
Total	17,001,328	15,206,338	14,152,105	12,777,807

15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía presentó pérdida del ejercicio por US\$. 478,295 y por US\$. 231,825 respectivamente.

En los años 2015 y 2014, la Compañía realizó cálculo de anticipo de impuesto a la renta por US\$. 126,676 y por US\$. 119,215 respectivamente, que de conformidad con las normas tributarias vigentes se convierten en impuesto a la renta definitivo, al no existir base imponible o utilidad gravable en ambos ejercicios fiscales.

En los años 2015 y 2014, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo por cobrar al inicio del año	(42,567)	(35,759)
Anticipo calculado de impuesto a la renta	126,676	119,214
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(25,683)	(31,817)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(98,123)	(94,196)
Saldo por cobrar al final del año	(39,697)	(42,567)

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tiene iniciado Juicio No. 01501-2014-0015 ante el Tribunal Fiscal de lo Contencioso Tributario, por impugnación del Acta de Determinación No. 012013010033 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) por el ejercicio fiscal 2009. A la fecha de emisión del presente Informe (abril 21 de 2016), el importe de la mencionada Acta fue cancelado por la Compañía mediante depósito en la cuenta del SRI en el Banco del Pacífico S.A. por US\$. 3,700 y el saldo por US\$. 17,764 fue aplicado con base a la disposición legal contenida en el Literal e), del Art. 2, de la Ley Orgánica de Remisión de Interés, Multas y Recargo, con debito en la cuenta del Banco Bolivariano S.A..

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

16. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En el año 2015, la principal transacción fue la compra de productos a Embotelladora Azuaya S.A. EASA por US\$. 5,187,727. En el año 2014, la referida transacción fue por US\$. 5,036,461.

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 21 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.