

Enero 11 del 2016

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**, Expediente No. 6164, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Muy Atentamente

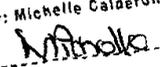

CPA. Jaime Suárez Herrera
SOCIO
C.I. No. 090614852-7



DOCUMENTACION
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

13 ENE 2016 16:50 HORA

Receptor: Michelle Calderón Palacios

Firma: 

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A.
CELYASA

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A CELYASA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directorio de
CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA:

Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES S.A. CELYASA** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4 años 2014 y 2013, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Limitación:

4. Al 31 de diciembre del 2014, no fue posible satisfacernos de la razonabilidad de la provisión para cuentas incobrables por US\$. 105,619 (US\$. 71,958 en el año 2013) a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría. A esa fecha, la provisión para cuentas incobrables fue calculada por la Administración de la Compañía en función a lo establecido por la norma tributaria vigente.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directorio de

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA:

Página 2:

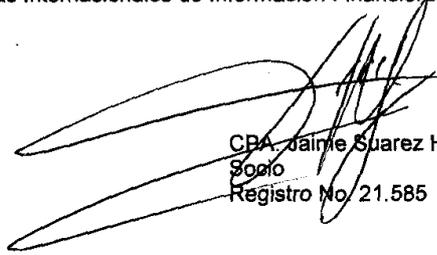
Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios, si nos hubiéramos satisfecho del asunto indicado en el párrafo 4, los estados financieros indicados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES S.A. CELYASA** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 17 de 2015
Cuenca - Ecuador



CPA Dairne Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	304,529	220,021
4	Activos financieros, neto	4,263,287	4,007,600
5	Existencias	1,760,042	1,027,213
	Activos por impuestos corrientes	46,994	35,769
	Servicios y otros pagos anticipados	24,034	7,486
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,398,886	5,298,089
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades y equipos, neto	1,816,596	1,816,845
7	Inversiones en acciones	1,500,000	1,500,000
8	Otros activos no corrientes	364,416	314,913
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,681,012	3,631,758
	TOTAL ACTIVOS	10,079,898	8,929,847
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Pasivos financieros	5,252,316	3,288,347
11	Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	250,000	455,555
10	Otras obligaciones corrientes	231,979	255,283
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	5,734,295	3,999,185
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Obligaciones bancarias a largo plazo	0	250,000
12	Jubilación patronal y desahucio	180,598	164,617
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	180,598	414,617
	TOTAL PASIVOS	5,914,893	4,413,802
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
13	Capital social	3,000,000	3,000,000
2	Reserva legal y facultativa	2,254,843	2,254,843
	Resultados acumulados	(1,089,838)	(738,798)
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	4,165,005	4,516,045
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	10,079,898	8,929,847

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reservas		Adopción por primera vez de las NIIF Superávit por valuación	Resultados acumulados	Subtotal	Total
		Legal	Facultativa				
Saldos al 31 de diciembre del 2012	3,000,000	702,484	1,552,359	125,371	(341,889)	(216,518)	5,038,325
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(522,280)	(522,280)	(522,280)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,000,000	702,484	1,552,359	125,371	(864,169)	(738,798)	4,516,045
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(351,040)	(351,040)	(351,040)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>3,000,000</u>	<u>702,484</u>	<u>1,552,359</u>	<u>125,371</u>	<u>(1,215,209)</u>	<u>(1,089,838)</u>	<u>4,165,005</u>
Ver notas a los estados financieros							

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	14,925,383	15,449,553
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(14,250,686)	(14,944,733)
Otros, neto	(4,437)	(73,795)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>670,260</u>	<u>431,025</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto de ventas	(130,197)	(123,274)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(130,197)	(123,274)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias, neto de pagos	(455,555)	(369,985)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(455,555)	(369,985)
Aumento (Disminución) neto del efectivo	84,508	(62,234)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>220,021</u>	<u>282,255</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>304,529</u>	<u>220,021</u>
Ver notas a los estados financieros		

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	(351,040)	(522,280)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	130,448	138,364
Provisión para cuentas incobrables	33,661	32,382
Provisión para jubilación patronal y desahucio	24,090	15,912
Provisión de impuesto a la renta	119,214	120,414
Bajas de existencias	3,197	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(289,348)	519,971
Existencias	(736,026)	(265,828)
Activo por impuestos corrientes	(11,225)	7,650
Servicios y otros pagos anticipados	(16,548)	(3,557)
Otros activos no corrientes	(49,503)	232,588
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	1,959,393	264,461
Otras obligaciones corrientes	(137,944)	(101,422)
Jubilación patronal y desahucio	(8,109)	(7,630)
Total	<u>1,021,300</u>	<u>953,305</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>670,260</u>	<u>431,025</u>

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA- Fue constituida en marzo 12 de 1985 en Cuenca - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en junio 3 del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyente No. 0190096467001. La Compañía está ubicada en Avenida España 14 - 14 y Turuhuaico y dispone de 6 (7 en el año 2013) sucursales a nivel nacional situadas en diferentes ciudades del país.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con 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 Administración de la Compañía.

Base de preparación- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades y equipos, que han sido medidos a su valor razonable.

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 de la Compañía están expresados 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 obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. 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.
- **Cuentas por pagar**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, importación de productos; así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso de comercialización de los productos.
- **Obligaciones bancarias**- Están presentados a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF requieren 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.**- La Administración de la Compañía considera que el riesgo de mercado está relacionado con el crecimiento de la competencia y las fluctuaciones en los precios de los licores de origen extranjero debido a la carga arancelaria. Por ello la Administración de la Compañía busca compensar tales incrementos, mediante la incursión de otras marcas de licores de calidad con precios asequibles para captar la atención del público consumidor, y mantener su posicionamiento en el mercado.
- **Crédito.**- La Administración de la Compañía considera que las cuentas por cobrar a clientes son altamente recuperables. Los importes máximos de crédito a clientes, son concedidos en función a sus antecedentes crediticios y a su situación financiera, y se monitorea permanentemente el comportamiento de pago de los mismos. Sin embargo, estima tiene un riesgo de crédito respecto a clientes con cartera vencida por US\$ 827,615 (US\$. 656,359 en el año 2013), sobre la cual tiene establecida provisión para cuentas incobrables por US\$.105,619 (US\$. 71,958 en el año 2013).
- **Liquidez.**- La Administración de la Compañía considera que no existe riesgo de liquidez. Sus activos corrientes son sustancialmente mayores a sus pasivos corrientes y su flujo de caja operativo es generalmente positivo. Adicionalmente, mantiene niveles aceptables de efectivo y 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 período.

Existencias.- Están registrados 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. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Propiedades y equipos.- Están registrados al costo, excepto por terrenos, registrados a valor de mercado mediante valoración realizada en el año 2010, por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación. La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes

Activos	Tasas
Edificios	5%
Muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones	10%
Vehículos, equipos de comunicación, accesorios	20%
Equipos electrónico	33.33%

Inversiones en acciones.- A partir del año 2012, la Administración de la Compañía basada en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, no ajusta las inversiones en acciones mediante el método de participación, en razón que tales inversiones en conjunto con los estados financieros no están en proceso de registro ante una comisión de valores u otra organización

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

reguladora. Sin embargo, cuando las subsidiarias distribuyan dividendos, los mismos serán reconocidos en los resultados cuando sean recibidos. Las disminuciones futuras de los saldos de inversiones en acciones, serán reconocidas contra los resultados en función a la realización de activos y pasivos, en las empresas donde se mantienen las participaciones por las pérdidas de deterioro del valor.

Jubilación patronal y desahucio. - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la 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 año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. 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.

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.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos. - La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los costos y gastos son registrados en función al método del devengado.

Interés. - Son registrados mediante el método del devengado y están originados en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración 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.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración 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. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Bancos	289,231	216,545
Caja	<u>15,298</u>	<u>3,476</u>
Total	<u>304,529</u>	<u>220,021</u>

Bancos - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras locales y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS. NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Clientes	4,125,071	3,844,711
Seguros	134,342	148,002
Empleados	70,663	54,074
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	31,638	25,275
Otras	<u>7,192</u>	<u>7,496</u>
Subtotal	4,368,906	4,079,558
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>105,619</u>)	(<u>71,958</u>)
Total	<u>4,263,287</u>	<u>4,007,600</u>

Clientes - Al 31 de diciembre del 2013, incluyen importes por cobrar que no generan intereses y vencen en 60, 90 y 120 días.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía informa que posee cartera de clientes vencida por US\$. 827,615 (US\$. 494,647 en el año 2013) por diversas circunstancias: clientes desaparecidos, fallecidos, no son financieramente solventes, y por robos de vendedores.

Además incluye cartera en demanda judicial por US\$. 243,010 (US\$. 130,486 en el año 2013). Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a ventas de licores, producto que es comercializado en el mercado nacional.

Seguros - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa importe por cobrar a la Compañía de Seguros Unidos S.A. por siniestros ocurridos en el año 2013, siendo el de mayor relevancia el robo ocurrido en diciembre 21 del 2013 en las instalaciones de la bodega ubicada en

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

Uyumbicho. A la fecha de emisión de este informe (abril 17 del 2015), el bróker ha recopilado y entregado toda la información concerniente al referido siniestro a la Compañía de Seguros Unidos S.A., esperando el reintegro de valores y posterior liquidación del saldo por cobrar a la aseguradora.

Provisión para cuentas incobrables. - En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	71,958	39,576
Más: Provisión	<u>33,661</u>	<u>32,382</u>
Saldo Final	<u>105,619</u>	<u>71,958</u>

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Mercaderías	1,685,503	939,897
Importaciones en tránsito	26,111	43,457
Otros	<u>48,428</u>	<u>43,859</u>
Total	<u>1,760,042</u>	<u>1,027,213</u>

Mercaderías. - Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a productos de la línea de licores y de consumo masivos por US\$. 1,561,577 y US\$. 123,926 respectivamente ((US\$. 775,370 y US\$. 164,527, respectivamente al 31 de diciembre del 2013).

6. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vehículos	1,181,768	1,175,069
Edificio	959,383	959,383
Terrenos	936,703	936,703
Muebles y enseres	147,796	146,322
Equipo electrónico	85,876	74,486
Otros	<u>75,745</u>	<u>69,509</u>
Subtotal	3,387,271	3,361,472
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,570,675)</u>	<u>(1,544,625)</u>
Total	<u>1,816,596</u>	<u>1,816,847</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

En los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,816,847	1,831,937
Más: Adiciones	133,960	126,178
Menos: Depreciación anual	(130,448)	(138,364)
Menos: Ventas	(3,763)	(2,904)
Saldo Final, neto	<u>1,816,596</u>	<u>1,816,847</u>

Adiciones. - En el año 2014, representan principalmente compras de vehículos US\$. 72,673, los cuales son utilizados en el proceso operativo de la Compañía. En el año 2013, incluye adquisición de bien inmueble: terreno y edificio ubicado en Machala por US\$. 6,156 y US\$. 72,651 respectivamente, adquiridos mediante Escritura Pública de Terminación de Contrato de Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía denominado Fideicomiso TF-C-01-01-06-181-Armijos - Celyasa; y Dación en Pago de febrero 8 del 2013 otorgada por Trust Fiduciaria Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. a favor de la Compañía.

Garantía. - Las obligaciones con el Banco Bolivariano C.A. según nota 11, están garantizadas mediante hipoteca común sobre edificaciones de la Compañía ubicadas en Av. España 14-41 y terreno ubicado en el sector feria libre.

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

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

• **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.

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

En los años 2014 y 2013, la Compañía no ha recibido dividendos relacionados con las mencionadas inversiones.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Licores Nacionales Liconacional S.A.	<u>138,000</u>	<u>159,000</u>
Pasan:	138,000	159,000

8. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	138,000	159,000
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	77,848	77,848
Inmoestratego S.A.	67,860	67,860
Proyectos	68,812	0
Activos diferidos	7,026	9,034
Otros (depósitos en garantía)	<u>4,870</u>	<u>1,171</u>
Total	<u>364,416</u>	<u>314,913</u>

Licores Nacionales Liconacional S.A., Embotelladora Azuaya S.A. EASA e Inmoestratego S.A.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan importes desembolsados en calidad de préstamos para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. En enero y abril del 2014, la Compañía canceló a Licores Nacionales Liconacional S.A. US\$. 15,000 y US\$. 6,000, respectivamente,

Proyectos.- Al 31 de diciembre del 2014, representan principalmente gastos por US\$. 43,171, incurridos en el levantamiento de información de posibles clientes para la elaboración de una base de datos de los mismos con el propósito ampliar mercado y minimizar riesgos por pérdida de cartera.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Embotelladora Azuaya S.A.	3,481,584	1,786,094
Licores Nacionales Liconacional S.A.	486,392	149,752
Accionistas	810	810
Proveedores	1,235,238	1,307,380
Anticipo de clientes	7,152	7,747
Otros	<u>41,140</u>	<u>36,564</u>
Total	<u>5,252,316</u>	<u>3,288,347</u>

Embotelladora Azuaya S.A. y Licores Nacionales Liconacional S.A.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa adquisición de mercaderías para comercialización, transacciones que no devengan intereses y vencen en 80 días plazo.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan saldos por pagar por la adquisición de licores y productos de consumo para comercialización, mismos que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días.

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Decimo cuarto sueldo (Bono escolar)	25,933	22,020
Vacaciones	22,714	20,387
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	10,022	8,495
Fondos de reserva	3,275	3,337
15% de participación trabajadores en las utilidades	<u>0</u>	<u>15,003</u>
Subtotal	<u>61,944</u>	<u>69,242</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	26,057	21,321
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>11,639</u>	<u>9,039</u>
Subtotal	<u>37,696</u>	<u>30,360</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	15,196	9,405
Retención en la fuente de (IVA)	3,713	8,842
Impuesto al valor agregado (IVA)	<u>0</u>	<u>35,878</u>
Subtotal	<u>18,909</u>	<u>54,125</u>
<u>Otras obligaciones:</u>		
Empleados	71,125	42,231
Comisiones por pagar	40,299	53,230
Intereses por pagar	<u>2,006</u>	<u>6,095</u>
Subtotal	<u>113,430</u>	<u>101,556</u>
Total	<u>231,979</u>	<u>255,283</u>

Beneficios sociales.- En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	69,242	62,389
Más: Provisiones	204,979	190,804
Menos: Pagos	<u>(212,277)</u>	<u>(183,951)</u>
Saldo final	<u>61,944</u>	<u>69,242</u>

11. **OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

11. **OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>BANCO BOLIVARIANO C.A.</u>		
• Corresponde a saldo de préstamo concedido en noviembre del 2014 (octubre del 2012 y enero del 2010; en el año 2013), con tasas de interés del 9,63% anual (9,63% y 9,50% anual en el año 2013) con vencimientos en enero, abril y diciembre del 2015 (nota 7).	250,000	705,555
Menos: Vencimiento corriente de obligación bancaria a largo plazo.	(250,000)	(455,555)
Total	<u>0</u>	<u>250,000</u>

12. **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	142,241	127,803
Desahucio	<u>38,357</u>	<u>36,814</u>
Total	<u>180,598</u>	<u>164,617</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	164,617	156,335
Más: Provisiones	24,090	15,913
Menos: Pagos	(8,109)	(7,631)
Saldo final	<u>180,598</u>	<u>164,617</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado por Palan Tamayo Consultores (PATCO Cía. Ltda.) por los años 2014 y 2013. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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:

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	145	146
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.40%	2.40%
Tasa de rotación del personal	30.97%	26.84%

13. CAPITAL SOCIAL

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 una sociedad constituida en el Ecuador cuya participación accionaria es del 97.03% y el 2.97% se encuentra distribuido en 11 (9 en el año 2013) accionistas de nacionalidad ecuatoriana y extranjera.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a 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 del referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control fue suministrada en febrero 20 del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 27 del 2014.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 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 febrero 15 del 2015 y febrero 20 del 2014 por los ejercicios fiscales 2014 y 2013, respectivamente.

14. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>INGRESOS POR VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTAS</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
			. . . (Dólares)	
Licores	14,966,835	14,424,253	12,561,986	12,280,397
Productos terminados	165,417	472,659	142,753	412,657
Otras	74,086	32,671	73,068	19,749
Total	<u>15,206,338</u>	<u>14,929,583</u>	<u>12,777,807</u>	<u>12,712,803</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS, GASTOS DE VENTAS Y PUBLICIDAD

En el año 2014, representan principalmente gastos efectuados por sueldos y beneficios sociales del personal por US\$. 1,450,834 (US\$. 1,420,211 en el año 2013), depreciación de propiedades y equipos por US\$. 130,448 (US\$. 138,364 en el año 2012) y desembolsos realizados por guardianía por US\$. 107,620 (US\$. 89,043 en el año 2013).

16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía presentó pérdida del ejercicio por US\$. 231,826 y por US\$. 401,886 respectivamente. Para los años 2014 y 2013, la Compañía realizó cálculo de anticipo de impuesto a la renta por US\$.119,214 y por US\$.120,414 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 2014 y 2013, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo por cobrar al inicio del año	(35,769)	(31,095)
Anticipo calculado de impuesto a la renta	119,215	120,414
Anticipo de Impuesto a la renta pagado	(31,817)	(37,690)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(94,196)</u>	<u>(87,398)</u>
Saldo por cobrar al final del año	<u>(42,567)</u>	<u>(35,769)</u>

Al 31 de diciembre del 2014, inició juicio No. 01501-2014-0015 ante el Tribunal Fiscal de lo Contencioso Tributario, para impugnar Acta de Determinación No. 012013010033 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) por el ejercicio fiscal 2009. A la fecha de emisión de este informe (abril 17 del 2015), se ha llevado a cabo un peritaje y se espera el informe del juez.

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

17. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

18. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A la fecha de emisión del presente informe (abril 17 del 2015), la Compañía tiene en proceso de elaboración el Informe de Operaciones con Partes Relacionadas, que incluye un anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe integral de precios de transferencias, expedidos de conformidad a los parámetros establecidos en la normativa tributaria vigente. El Informe de Operaciones con Partes Relacionadas, tiene como objeto determinar que los precios de las operaciones con partes relacionadas hayan cumplido con el principio de plena competencia. El plazo de presentación del mencionado informe vence en junio del 2015, respecto de las operaciones con partes relacionadas efectuadas por la Compañía en el ejercicio fiscal 2014. La Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados, en razón que las transacciones u operaciones locales se ajustaron al principio de plena competencia

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 17 del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Mano
Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

11/JAN/2016 14:47:29 Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 1007-0
MREMOORES CIA. LTDA. JAIME SUAREZ

Expediente: 6164

Razón social: RUC: 0190096467001

CORPORACION ECUATORIANA DE LICORES Y
ALIMENTOS SA CELYASA

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA DEL AÑO
2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET 38
Digitando No. de trámite, año y verificador =