

Mayo 2 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **COSMICA CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **COSMICA CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los hechos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COSMICA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene pendientes de conciliación con su cliente Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda. el rubro "cuentas por cobrar" por un monto de US \$ 4,751,107, de igual forma se encontraba pendiente de conciliación el rubro "cuentas por pagar" con Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda. por US \$ 1,864,360.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de **COSMICA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su opinión sin salvedades el 5 de mayo de 2016.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RMAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
miembro asociado del PwC Global

COSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	109,130	6,910
Inversiones temporales	5	1,414,402	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	4,175,931	15,468,095
Inventarios	7	3,172,857	3,054,299
Impuestos corrientes	8	190,075	160,068
		9,062,395	18,689,372
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	969,191	972,897
Intangibles, neto	10	249,770	286,354
		1,218,961	1,259,251
	Total activo	10,281,356	19,948,623
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	4,391,274	14,591,996
Cuentas por pagar financieras	12	675,512	182,396
Impuestos corrientes	8	1,701,183	1,745,993
Provisiones	13	48,530	28,852
		6,816,499	16,549,237
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios sociales a empleados	14	40,927	39,509
		40,927	39,509
	Total pasivo	6,857,426	16,588,746
Patrimonio			
Capital social	16	38,010	38,010
Aportes para futura capitalización		312,149	312,149
Reserva legal		57,632	57,632
Resultado de ejercicios anteriores		2,952,969	1,631,503
Resultado integral del ejercicio		63,170	1,320,583
	Total patrimonio	3,423,930	3,359,877
	Total pasivo y patrimonio	10,281,356	19,948,623


Sr. Nixon Vergara
Apoderado


CPA María Román
Contador

COSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	17	3,607,558	7,067,050
Costo de ventas		(2,192,594)	(3,996,192)
Utilidad bruta		1,414,964	3,070,858
Otros ingresos		3,312	28,226
Gasto de ventas	18	(336,669)	(306,285)
Gastos administrativos y generales (a)	19	(820,890)	(1,070,139)
Costo financiero, neto		(72,646)	(19,834)
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		188,071	1,702,826
Impuesto a la renta	8	(124,901)	(382,243)
Resultado integral del ejercicio		63,170	1,320,583
Utilidad (pérdida) por participación		1.6619	34.7430

(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye USD. 33,189 de participación a trabajadores. Ver notas 8, 11 y 19.



 Sr. Nixon Vergara
 Apoderado



 CPA Marco Román
 Contador

COSMICA CIA. LTDA.

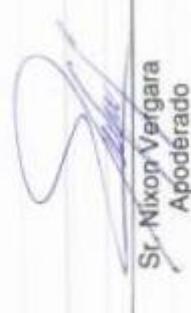
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2014	38,010	312,149	57,632	487,638	1,123,585	2,019,014
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)				1,123,585	(1,123,585)	-
Ajuste por jubilación patronal				20,280		20,280
Resultado antes de deducciones					1,702,826	1,702,826
Impuesto a la renta					(382,243)	(382,243)
Saldo a Diciembre 31, 2015	38,010	312,149	57,632	1,631,503	1,320,583	3,359,877
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)				1,320,583	(1,320,583)	-
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores				883		883
Resultado antes de deducciones					188,071	188,071
Impuesto a la renta					(124,901)	(124,901)
Saldo a Diciembre 31, 2016	38,010	312,149	57,632	2,952,969	63,170	3,423,930

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Socios de 10 de abril de 2015.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios de 03 de junio de 2016.


Sr. Nixop Vergara
Apoderado


CPA Marco Román
Contador

COSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4,891,668	6,306,700
Pagos a proveedores	(2,391,362)	(3,694,937)
Pagos a empleados	(1,007,642)	(2,945,942)
Impuesto a la renta	(347,076)	-
Intereses cobrados, neto	2,194	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1,147,782	(334,179)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	-	52,297
Otros ingresos recibidos	3,312	242,223
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(62,363)	(5,667)
Pagos por incremento de intangibles	(17,470)	-
Incremento de inversiones temporales	(1,414,402)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(1,490,923)	288,853
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	445,361	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	445,361	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	102,220	(45,326)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	6,910	52,236
Efectivo y equivalentes al final del año	109,130	6,910



Sr. Nixon Vergara
Apoderado



CPA Mario Román
Contador

COSMICA CIA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Neta	63,170	1,320,583
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	66,259	31,286
Gasto por amortizaciones	54,053	41,368
Provisión para jubilación patronal	11,157	12,237
Participación a trabajadores	33,189	300,499
Impuesto a la renta	124,901	382,243
Otros ingresos	(3,312)	28,226
	<u>286,247</u>	<u>795,859</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	1,284,109	(788,575)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(347,076)	-
(Aumento) disminución de inventarios	(118,558)	(1,325,630)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	212,401	(62,745)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(307,352)	(273,671)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	74,841	-
	<u>798,365</u>	<u>(2,450,621)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	1,147,782	(334,179)


Sr. Nixon Vergara
Apoderado


CPA Marco Román
Contador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Cosmica Cía. Ltda. fue constituida a través de Escritura Pública el 14 de enero de 1977, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil en febrero del mismo año. Su domicilio se encuentra ubicado en la Panamericana Norte Km. 7 1/2, Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la elaboración de bebidas como vinos, vinos espumosos (champagne), vino a partir de mosto de uva concentrado (vino tinto, jerez, oporto, etc.)

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de COSMICA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria en montaje	-
Otros activos	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios participacionistas para el número de participaciones.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	500	4,164
Bancos	108,630	2,746
Total	109,130	6,910

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

5. Inversiones financieras

A diciembre 31 de 2016, corresponde a "certificados de depósito" en instituciones financieras locales, a la tasa de interés anual del 6,5% y 7,55% y vencimientos de 181 y 365 días respectivamente. Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de riesgo AAA- y AAA y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes relacionados	4,055,182	15,208,257 *
Anticipos a proveedores	117,781	230,731
Otras cuentas por cobrar	2,968	29,107
Total	4,175,931	15,468,095

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no realizó un análisis del deterioro de sus cuentas por cobrar.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

Cliente	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	más de 360 días	TOTAL
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	1,223,821	1,182,923	250,346	37	8,800	-	193,914	2,859,840
Gasgua S.A.	8,661	48,378	22,193	26,934	38,667	91,561	124,691	361,085
Distribuidora Juan Eljuri Perú - Disperú	-	-	-	-	-	-	146,095	146,095
Colimpel S.A.	-	-	-	-	-	-	49,934	49,934
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	-	-	-	-	-	185	42,426	42,611
Viña Ocucaje S.A.	-	-	5,650	-	-	6,250	25,730	37,630
Refrescos y Bebidas Ecuatorianas S.A.	-	-	-	-	-	-	33,530	33,530
Chokmah CIA. LTDA.	-	-	-	-	-	-	24,600	24,600
Eljuri Antón Gladys Mary	-	-	-	-	-	-	14,622	14,622
Colemun S.A.	216	1,034	2,287	-	-	-	4,683	8,220
Embotelladora Azuaya S.A.	-	-	-	6,166	-	-	-	6,166
Plurialiment S.A.	72	72	300	72	312	370	3,691	4,889
Industrias Motorizadas INDUMOT S.A.	144	144	144	-	20	204	-	657
Cerámica Andina C.A.	328	-	-	-	446	-	-	775
Marketprint S.A.	-	-	-	-	-	-	93	93
Otros menores	-	464,436	-	-	-	-	-	464,436
Total	1,233,242	1,696,987	280,920	33,209	48,245	98,570	664,008	4,055,182

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

7. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario Materias Primas	3,171,842	2,423,233
Importaciones en tránsito	1,015	631,066
Total	<u>3,172,857</u>	<u>3,054,299</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 2'192,594 y USD 3'996,192 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la compañía reconoció en la cuenta de gastos, un monto por USD 68,600 y USD 66,313 respectivamente por bajas de inventarios de productos deteriorados.

Al 31 de diciembre de 2016 la empresa no han efectuado el analisis de deterioro de sus inventarios

8. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

<u>a) Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo del impuesto a la renta	93,639	116,048
Crédito tributario del Impuesto a la Renta	96,436	44,020
Total	<u>190,075</u>	<u>160,068</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

<u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA cobrado a clientes	-	302,240
Retenciones de IVA por pagar	338,537	157,004
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	660,681	3,618
ICE por pagar	577,064	900,887
Impuesto a la Renta	124,901	382,244
Total	1,701,183	1,745,993

c) Conciliación tributaria - contable

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	221,260	2,003,325
Participación a trabajadores	(33,189)	(300,499)
Utilidad antes de impuestos	188,071	1,702,826
Gastos no deducibles	96,305	34,644
Base imponible	284,376	1,737,470
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	62,562	382,243 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	124,901	42,784 **
Impuesto a la renta causado	124,901	382,243

* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Regimen Tributario Interno.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el periodo 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la compañía registro en resultados el anticipo determinado. Durante el periodo 2015, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados impuesto a la renta causado

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2016	2015	
Maquinaria y equipo	612,473	572,355	10
Instalaciones y adecuaciones	70,514	63,796	10
Muebles y enseres	53,295	53,295	10
Equipos de computación	21,491	20,047	3
Vehículos	54,885	54,885	5
Maquinaria en montaje	577,484	563,401	-
Otros activos	1,643	1,643	10
	1,391,785	1,329,422	
Depreciación Acumulada	(422,594)	(356,525)	
Total	969,191	972,897	

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Maquinaria y equipo	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Maquinaria en montaje	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	572,355	63,796	53,295	20,047	54,885	563,401	1,643	1,329,422
Adquisiciones	40,118	6,718	-	1,444	-	14,083	-	62,363
Saldo a Diciembre 31 de 2016	612,473	70,514	53,295	21,491	54,885	577,484	1,643	1,391,785

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinaria y equipo	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Maquinaria en montaje	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	290,706	553	16,476	19,721	27,426	-	1,643	356,525
Depreciación del año	48,626	4,253	1,736	1,770	9,684	-	-	66,069
Saldo a Diciembre 31 de 2016	339,332	4,806	18,212	21,491	37,110	-	1,643	422,594

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene la obligación contractual o legal para ello. Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre estos: lucro cesante, robo, incendio, fidelidad privada, responsabilidad civil, entre otros. La cobertura fue contratada con la compañía Seguros Unidos S.A.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

10. Intangibles:

A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Registro de Marcas	409,255	409,255
Mejoras en locales arrendados	194,499	194,499
Adecuaciones a locales arrendados en curso	30,781	13,312
	634,535	617,066
Amortización acumulada	(384,765)	(330,712) *
Total	249,770	286,354

* Los movimientos de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	Registro de Marcas	Mejoras en locales arrendados	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	286,214	44,498	330,712
Amortización del ejercicio	41,329	12,724	54,053
Saldo a Diciembre 31 de 2016	327,543	57,222	384,765

No existen restricciones de uso y explotación respecto de estos activos intangibles, como tampoco compromisos de compras de nuevos activos intangibles.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	1,137,564	1,367,225
Proveedores relacionados	2,162,398	10,629,706 *
Proveedores del exterior	1,014,320	2,222,579
Cuentas por pagar al personal	33,840	47,767
Participación a trabajadores	33,189	300,499
Anticipos de clientes	7,596	6,593
Otras cuentas por pagar	2,367	17,627
Total	4,391,274	14,591,996

COSMICA CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

<u>Proveedores relacionados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	2,162,398	10,629,706
Total	2,162,398	10,629,706

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sobregiros ocasionales	-	182,396
Banco Bolivariano S.A.	500,000	-
Banco del Austro S.A.	101,615	-
Intereses por pagar	73,897	-
Total	675,512	182,396

A diciembre 31 de 2016, corresponde a operaciones sobre firmas realizadas a las tasas de interés del 7,25 y 9,12% anual y con vencimiento de 68 y 182 días respectivamente.

13. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones para cargas sociales	44,783	28,852
Otras provisiones	3,747	-
Total	48,530	28,852

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

14. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2016	11,136	28,373	39,509
Costo por servicios corrientes	2,300	10,268	12,568
Ganancias(pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros	538	1,100	1,638
Ganancias(pérdidas) actuariales reconocida por ajustes y experiencia	1,480	(4,072)	(2,592)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,002)	20,296	18,294
Beneficios pagados		(28,475)	(28,475)
Variación de reservas no regularizadas por la compañía	(15)	-	(15)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	13,437	27,490	40,927

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

15. Instrumentos financieros

15.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

15.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas, que generalmente se otorga a los clientes que cumplen con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se realiza a cada uno, en forma individual. Una evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El 30% del total de la cartera se mantiene en estado corriente, un 42% del total de la cartera se encuentra vencido 30 días, 7% se encuentra vencido 60 días, un 4% se encuentra vencido a 180 días y un 16% del total de la cartera se encuentra vencido por más de 360 días; sin embargo, la compañía no cuenta con una provisión para cubrir el riesgo de no recuperar dichos saldos.

15.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA-.

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina por la compra al por mayor y venta al detalle de artículos de consumo de uso humano de limpieza, perfumería, cosméticos entre otros tipos de artículos.

15.1.3 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

15.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2016	2015
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	109,130	6,910
Inversiones temporales	5	1,414,402	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	4,175,930	15,468,095
Total		5,699,462	15,475,005
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	4,391,274	14,591,996
Cuentas por pagar financieras	12	675,512	182,396
Total		5,066,786	14,774,392

15.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 y 2015, está representado por 38.010 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Elanhold S. A.	10%	Ecuador
Sucesión Indivisa Eljuri Antón Jorge Eduardo	18%	Ecuador
Eljuri Antón Gladys Mary	18%	Ecuador
Eljuri Antón Henry	18%	Ecuador
Eljuri Antón Juan Gabriel	18%	Ecuador
Eljuri Antón Olguita María Eulalia	18%	Ecuador
Total	100%	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de productos locales	4,252,490	8,458,168
Ventas de productos al exterior	5,028	28,240
	4,257,518	8,486,408
Devoluciones y descuentos	(649,960)	(1,419,358)
Total	3,607,558	7,067,050

18. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	72,965	81,020
Beneficios sociales e indemnizaciones	23,971	22,302
Honorarios, comisiones y dietas	5,224	173
Servicios prestados	35,652	31,950
Autoconsumos	52,130	13,005
Gastos de gestión	5,065	164
Gastos de viaje	13,204	13,554
Arriendos	1,840	8,047
Mantenimiento y reparaciones	683	4,689
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	9,684	11,126
Bajas de inventario	68,600	66,313
Gastos registros de propiedad intelectual	21,086	19,607
Gastos de fletes y transporte	10,099	11,121
Publicidad	6,368	11,914
Otros gastos menores	10,098	11,300
Total	336,669	306,285

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

19. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	209,151	193,166
Participación a trabajadores	33,189	300,499
Beneficios sociales e indemnizaciones	93,297	90,991
Honorarios y servicios prestados	73,888	44,423
Seguros y reaseguros	23,550	11,691
Gastos de gestión	17,918	15,682
Gastos de viaje	10,807	24,648
Servicios básicos	85,059	57,727
Arriendos	19,389	16,982
Mantenimiento y reparaciones	10,685	16,215
Depreciaciones	3,506	18,228
Amortizaciones	54,054	41,368
Seguridad y vigilancia	29,324	30,723
Impuestos, contribuciones y otros	55,997	71,783
Gastos en proyectos	16,097	2,213
Otros gastos menores	84,979	133,800
Total	820,890	1,070,139

20. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

COSMICA CIA. LTDA. no debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada, pero no registro el anticipo determinado.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sr. Nixon Vergara
Apoderado



CPA Marco Román
Contador