

Junio 28 de 2018

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 2017, 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 los efectos 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 2017, 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 2017 la compañía mantiene valores pendientes de conciliación con su cliente Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda. en el rubro "cuentas por cobrar", de igual forma se encontraba pendiente de conciliación el rubro "cuentas por pagar" con Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.

La empresa al 31 de diciembre de 2017 no ha procedido a efectuar la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar, razón por la cual no podemos conocer si existen diferencias con relación a su "Valor Razonable".

La empresa a la fecha de este informe no efectuó la prueba de deterioro de sus inventarios con el fin de medir si se presentan a su "Valor Neto de Realización".

El rubro "propiedad, planta y equipo" presenta un valor de US \$ 185.012,70 bajo el concepto de edificios, sin embargo el mismo en rigor debería haberse registrado como "mejoras en locales arrendados" ya que corresponde a adecuaciones en un terreno que no es de propiedad de la empresa.

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

Serván Boívar 15-78 y Nigua / Heredia
Telf: (593) 7 284 2833
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.es
Cuenca - Ecuador

Informe de Auditoría de los Estados Financieros

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.

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 verse 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 intencionalmente 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 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registro:
SC 1094 000

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Tel: (593) 7 284 3839
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

COSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		2017	2016
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	119,458	109,130
Inversiones temporales	5	1,802,510	1,414,402
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	5,395,174	4,175,930
Inventarios	7	2,282,416	3,172,657
Impuestos corrientes	8	73,410	190,075
		9,662,968	9,062,194
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1,360,233	999,191
Intangibles, neto	10	199,728	249,770
		1,559,961	1,248,961
Total activo		11,222,929	10,311,355
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	4,227,153	4,324,245
Cuentas por pagar financieras	12	-	675,512
Impuestos corrientes	8	1,898,628	1,701,183
Beneficios a empleados	13	387,307	111,812
Provisiones		1,344	3,747
		6,514,430	6,816,499
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	13	53,806	40,927
		53,806	40,927
Total pasivo		6,568,236	6,857,426
Patrimonio			
Capital social	15	38,010	38,010
Aportes para futura capitalización		312,149	312,149
Reserva legal		57,632	57,632
Resultado de ejercicios anteriores		3,016,138	2,952,999
Resultado integral del ejercicio		1,230,764	63,159
		4,654,693	3,423,949
Total pasivo y patrimonio		11,222,929	10,311,355


 Sr. Nelson Vergara
 Apoderado


 CPA Maria Augusta Castro
 Contadora

COSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US Dólares)

		2017	2016
	Notas		
Ingresos	16	6,796,990	3,610,600
Costo de ventas	17	(3,987,700)	(2,192,094)
Utilidad bruta		2,779,290	1,418,506
Gasto de ventas	18	(287,094)	(335,669)
Gastos administrativos y generales (a)	19	(194,224)	(820,890)
Diferencial cambiario		4,035	(30)
Costo financiero, neto		(24,101)	(72,647)
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		1,277,906	188,070
Impuesto a la renta	8	(347,142)	(124,901)
Resultado integral del ejercicio		1,220,764	63,169
<i>(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD: 279,454 de participación a trabajadores (2016: USD 33,189). Ver notas 8, 13, 18.</i>			
Utilidad (pérdida) por participación		32,36	1,88


Jac Wilson, President
Aprobado


CPA María Inés Capello
Contadora

COSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	Saldo a Diciembre 31, 2015	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Transfencia a resultados de ejercicios anteriores (a)						
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores				1.320.583	(1.320.583)	-
Resultado antes de deducciones				883	188.070	188.070
Impuesto a la renta					(124.901)	(124.901)
Saldo a Diciembre 31, 2016	38.910	312.149	57.832	2.862.969	83.189	3.433.959
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)						
Resultado antes de deducciones				63.169	(63.169)	-
Impuesto a la renta					1.577.906	1.577.906
Saldo a Diciembre 31, 2017	38.910	312.149	57.832	3.016.138	1.226.764	4.654.693

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios de 03 de Junio de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios de 25 de Mayo de 2017.


Sr. Nelson Araya
Aprobado


CPA María Angélica Escobar
Contadora

CÓSMICA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	5,465,410	4,891,868
Pagos a proveedores	(3,139,187)	(2,391,362)
Pagos a empleados	(633,119)	(1,007,642)
Impuesto a la renta	(121,382)	(347,078)
Intereses cobrados, neto	(36,381)	2,194
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1,475,141	1,147,792
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Otros ingresos recibidos	4,035	3,312
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(478,588)	(62,363)
Pagos por incremento de intangibles	(718)	(17,470)
Incremento de inversiones temporales	(388,108)	(1,414,402)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(861,379)	(1,490,923)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	(602,434)	445,361
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(602,434)	445,361
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	10,328	162,230
Efectivo y equivalentes al inicio del año	106,130	6,910
Efectivo y equivalentes al final del año	116,458	109,130


Sr. Nelson Valencia
Apoderado


CPA María Augusta Castillo
Contadora

COSMICA CIA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
Utilidad Neta	1,230,764	63,169
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	38,135	65,209
Gasto por amortizaciones	41,627	54,054
Proveido para jubilación patronal	251	11,156
Participación a trabajadores	378,454	33,189
Impuesto a la renta	347,142	124,901
Diferencial cambio	(4,035)	30
	<u>791,574</u>	<u>289,589</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(1,301,562)	1,294,110
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(121,862)	(347,078)
(Aumento) disminución de inventarios	890,441	(118,559)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	132,112	209,059
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	15,692	(307,352)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(72,878)	74,841
	<u>(458,197)</u>	<u>795,024</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	1,474,141	1,147,762


Jairo Wilson Vargas
Aprobado


CPA Maria Augusta Garcia
Controlador

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Cosmica Cia. 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 es la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la elaboración de bebidas como vinos, vinos espumosos (champagne), vino a partir de mosto de uva concentrado (vino linto, 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 CIA. 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.

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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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 impositivos 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 impositivas. 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.

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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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>
Terrenos	-
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipo de Laboratorio	10
Otros activos	10
Maquinaria en montaje	-

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.

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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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.

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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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.

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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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.

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.

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 transfiera 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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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 contratada 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.

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 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 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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

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, debe utilizar 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 Corporativos de Alta Calidad del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	500	500
Bancos	118,958	108,630
Total	119,458	109,130

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

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen calificación de riesgo AAA-, AA- y ninguno de estos activos se encuentran vencidos o deteriorados

5. Inversiones temporales

A diciembre 31 de 2017, corresponde a "certificados de depósito" en instituciones financieras locales, a la tasa de interés anual del 3,5% y 4,50% y vencimientos de 390 y 455 días respectivamente. Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de riesgo 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 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	37,914	95,826
Clientes relacionados	4,942,643	3,590,747 *
Compañías relacionadas	348,567	348,469 **
Deudas de funcionarios y trabajadores	1,875	7,896
Anticipos a proveedores	45,037	117,781
Otras cuentas por cobrar	9,138	15,211
Total	5,385,174	4,175,930

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no realizó un análisis del deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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, 2017

(en US dólares)

* Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

NOMBRE	Corriente	31 de diciembre de 2017											TOTAL
		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	más de 360 días					
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	2,119,089	1,283,456	849	-	-	64,864	243,238	3,691,476					
Gasgua S.A.	142,867	130,564	-	-	-	48,616	230,270	552,317					
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.	190,090	139,841	306	-	-	-	-	146,095					
Distribuidora Juan Eljuri Perú - Disperú	-	-	-	-	-	-	-	48,934					
Colimpel S.A.	-	-	-	-	-	-	-	37,560					
Vina Ocucaje S.A.	-	-	-	18,699	-	-	-	16,260					
Consorcio Playa Mallbu PM Cerro Ochoa S.A.	-	-	-	-	-	-	-	33,530					
Refrescos y Bebidas Ecuatorianas S.A.	21,740	-	-	-	10,000	-	-	31,740					
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	-	-	-	7,454	135	114	1,018	4,817					
Plurialiment S.A.	1,058	968	-	791	-	-	-	8,238					
Eljuri Anton Gladys Mary	-	-	-	-	-	-	-	6,970					
Colemun S.A.	-	-	-	1,482	461	663	-	2,607					
Cerámica Andina C.A.	-	-	-	-	-	-	-	324					
Embotelladora Azuaya S.A.	-	-	-	-	-	-	-	93					
Otros menores	-	195	-	-	-	-	-	288					
Total	2,474,824	1,535,024	1,155	26,153	2,409	10,575	115,174	777,329					4,942,843

** Los saldos de compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Compañías relacionadas	2017	2016
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	348,567	348,469
Total	348,567	348,469

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

7. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materias primas	1,809,131	3,171,842
Mercaderías	40,914	-
Otros inventarios	69,716	-
Importaciones en tránsito	362,655	1,015
Total	2,282,416	3,172,857

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 3,987,700 y USD 2,192,594 respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2017 la empresa no han efectuado el análisis de deterioro de sus inventarios.

8. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

a) Activos por impuestos corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo del impuesto a la renta	6,237	93,639
Crédito tributario del Impuesto a la Renta	-	96,436
Crédito tributario IVA	50,858	-
Corporación Aduanera Ecuatoriana	16,315	-
Total	73,410	190,075

b) Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA cobrado a clientes	376,611	-
Retenciones de IVA por pagar	2,631	338,537
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	99,356	660,680
ICE por pagar	1,417,669	577,064
Impuesto a la Renta	2,359	124,902
Total	1,898,626	1,701,183

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

c) Conciliación tributaria - contable	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,856,360	221,259
Participación a trabajadores	(278,454)	(33,189)
Utilidad antes de impuestos	1,577,906	188,070
Gastos no deducibles	11	96,305
Base imponible	1,577,917	284,375
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	347,142	62,563 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	50,747	124,901 **
Impuesto a la renta causado	347,142	124,901
(-) Retenciones en la fuente	(71,300)	(42,002)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(65,174)	-
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	(188,440)	(96,436)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(25,546)	(51,637)
Crédito tributario del impuesto a la renta	(3,319)	(66,174)

* 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 Régimen 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. En el ejercicio económico 2017, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a renta causado. En el ejercicio económico 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la compañía registró en resultados el anticipo determinado.

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2017	2016	
Terrenos	326,707	-	-
Maquinaria y equipo	615,919	612,473	10
Instalaciones y adecuaciones	71,034	70,514	10
Muebles y enseres	55,588	53,295	10
Equipos de computación	24,597	21,491	3
Vehículos	54,885	54,885	5
Equipo de Laboratorio	1,260	-	10
Otros activos	-	1,643	10
Maquinaria en montaje	716,729	577,484	-
	1,866,729	1,391,785	
Depreciación Acumulada	(506,496)	(422,594)	
Total	1,360,233	969,191	

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Maquinaria y equipo	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Equipo de Laboratorio	Otros activos	Maquinaria en montaje	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	-	572,355	63,796	53,295	20,947	54,585	-	1,643	563,401	1,329,422
Adquisiciones	-	40,118	6,718	-	1,444	-	-	-	14,063	62,363
Saldo a Diciembre 31 de 2016	-	612,473	70,514	53,295	21,491	54,585	-	1,643	577,464	1,391,785
Adquisiciones	328,707	3,448	520	2,303	3,106	-	1,260	-	85,758	423,100
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(1,643)	-	(1,643)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	53,487	53,487
Saldo a Diciembre 31 de 2017	328,707	615,919	71,034	55,598	24,597	54,585	1,260	-	716,729	1,866,729

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinaria y equipo	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Equipo de Laboratorio	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	290,706	553	16,476	19,721	27,425	-	1,643	366,525
Depreciación del año	49,626	4,253	1,736	1,770	9,684	-	-	66,069
Saldo a Diciembre 31 de 2016	339,332	4,806	18,212	21,491	37,111	-	1,643	422,594
Depreciación del año	63,819	7,109	6,663	539	7,310	105	(1,643)	85,545
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2017	403,151	11,915	24,875	22,029	44,421	105	-	506,496

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, raso o rehacimiento de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene la obligación contractual o legal para ello. Existe cobertura de seguros y está cubre varios riesgos entre estos: lucro cesante, robo, incendio, fuerza mayor, 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, 2017
(en US dólares)

10. Intangibles:

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Registro de Marcas	418,741	409,255
Mejoras en locales arrendados	185,013	194,499
Adecuaciones a locales arrendados en curso	31,499	30,781
	635,253	634,535
Amortización acumulada	(435,525)	(384,765) *
Total	199,728	249,770

* Los movimientos de la amortización acumulada de activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>Registro de Marcas</u>	<u>Mejoras en locales arrendados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a Diciembre 31 de 2016	327,543	67,222	384,765
Amortización del ejercicio	49,710	1,050	50,760
Saldo a Diciembre 31 de 2017	377,253	68,272	435,525

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 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	648,307	1,137,564
Proveedores del exterior	464,188	1,014,320
Compañías relacionadas	3,089,137	2,162,398 *
Anticipos de clientes	-	7,596
Otras cuentas por pagar	25,521	2,367
Total	4,227,153	4,324,245

* Los saldos de compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

<u>Compañías relacionadas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	3,089,137	2,162,398
Total	3,089,137	2,162,398

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

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

	2017	2016
Banco Bolivariano S.A.	-	500,000
Banco del Austro S.A.	-	101,615
Intereses por pagar	-	73,897
Total	-	675,512

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. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 corresponden a:

a) Corto plazo

	2017	2016
Nóminas por pagar	39,069	33,840
Participación a trabajadores	278,485	33,189
Beneficios sociales	69,753	44,783 *
Total	387,307	111,812

* Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

b) Largo plazo

A diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron las siguientes:

	2017	2016
Jubilación patronal	18,184	13,436
Desahucio	35,622	27,491
Total	53,806	40,927

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	13,436	27,491	40,927
Costo por servicios corrientes	2,673	6,919	9,592
Costos por Intereses	726	1,425	2,153
Ganancias (pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros	2,653	4,645	7,298
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,307)	(4,857)	(6,165)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	18,183	35,623	53,806

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida 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.

El estudio actuarial fue realizado por la empresa PATCO CIA. LTDA. La tasa de descuento promedio es equivalente a 6,50%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de Interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. SCVS-INMV-2017-0060421-OC.

14. Instrumentos financieros

14.1 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.

14.1.1 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 50% del total de la cartera se mantiene en estado corriente, un 30% del total de la cartera se encuentra vencido entre 30 días y 180 días, y un 16% vencido por más de 360 días; sin embargo, la compañía no cuenta con una provisión para cubrir el riesgo de no recuperar dichos saldos.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

14.1.2 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 periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, 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-.

14.1.3 Riesgo de capital

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

14.2 Categorías de Instrumentos financieros

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

	Notas	2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	119,458	109,130
Inversiones temporales	5	1,802,510	1,414,402
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	5,365,174	4,175,929
Total		7,307,142	5,699,461
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	4,227,153	4,324,245
Cuentas por pagar financieras	12	-	675,512
Total		4,227,153	4,999,757

14.3 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.

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017 y 2016, 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
Patadri S.A.	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%	

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro incluye:

	2017	2016
Ventas de productos locales	7,924,992	4,252,490
Ventas de productos al exterior	-	5,028
Otros ingresos varios	17,170	3,342
	7,942,162	4,260,860
Devoluciones y descuentos	(1,175,172)	(649,960)
Total	6,766,990	3,610,900

17. Costo de ventas

	2017	2016
Costo de ventas	3,987,700	2,192,594
Total	3,987,700	2,192,594

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

18. Gasto de ventas

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	131,960	96,936 *
Honorarios, comisiones y dietas	31,892	5,224
Servicios prestados	-	35,652
Autoconsumos	3,103	52,130
Gastos de gestión	7,844	5,065
Gastos de viaje	8,456	13,204
Arrendos	22,873	1,840
Mantenimiento y reparaciones	723	683
Depreciaciones de vehículos	6,385	9,684
Bajas de inventario	-	68,600
Seguridad y vigilancia	30,028	-
Gastos registros de propiedad intelectual	10,861	21,086
Gastos de fletes y transporte	13,068	10,099
Publicidad	16,445	6,368
Otros gastos menores	3,456	10,098
Total	287,094	336,669

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión de personal de ventas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	60,028	50,807
Comisiones en ventas	32,781	22,158
Décimo tercer sueldo	7,615	6,080
Décimo cuarto sueldo	1,407	1,085
Vacaciones	5,572	2,391
Fondos de reserva	3,209	4,450
Aportes al IESS	11,103	8,865
Uniformes	1,758	-
Jubilación patronal y desahucio	4,487	1,100
Otros al personal	4,000	-
Total	131,960	96,936

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

19. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

	2017	2016
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	320,601	299,112 *
Participación a trabajadores	278,454	33,189
Honorarios y servicios prestados	36,318	73,888
Seguros y reaseguros	29,712	23,550
Gastos de gestión	2,241	17,918
Gastos de viaje	15,918	10,807
Servicios básicos	36,241	85,059
Arriendos	-	19,389
Mantenimiento y reparaciones	17,337	10,685
Depreciaciones	21,224	16,230
Amortizaciones	41,627	41,330
Seguridad y vigilancia	-	29,324
Impuestos, contribuciones y otros	57,390	59,333
Gastos en proyectos	-	16,097
Otros gastos menores	37,161	84,979
Total	694,224	820,890

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión de personal de ventas

	2017	2016
Sueldos	229,438	209,151
Horas extras	335	70
Bonos	500	-
Décimo tercer sueldo	20,482	17,357
Décimo cuarto sueldo	6,890	6,584
Vacaciones	9,648	11,556
Fondos de reserva	11,383	16,142
Aportes al IESS	27,946	33,002
Jubilación patronal y desahucio	13,979	5,250
Total	320,601	299,112

COSMICA CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)**20. Transacciones con operaciones relacionadas**

Las operaciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron

Ventas	2017	2016
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	3,691,476	2,842,241
Gasgua S.A.	552,317	361,085
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A.	330,238	-
Distribuidora Juan Eljuri Perú-Disperu S.A.	146,095	146,095
Colimpel S.A.	49,934	49,934
Viña Ocucaje S.A.	37,560	37,630
Refrescos y Bebidas Ecuatorianas S.A.	33,530	33,530
Licores Nacionales Liconacional S.A.	31,740	42,811
Pluraliment S.A.	13,539	4,889
Gladys Eljuri Antón	11,055	14,622
Colemun S.A.	8,970	8,220
Cerámica Andina C.A.	2,607	775
Embotelladora Azuaya S.A.	336	6,166
Artesa Cia. Ltda.	195	-
Marketprint S.A.	93	93
Chokman Cia. Ltda.	-	24,600
Industrias Motorizadas Indumot S.A.	-	657
Total	4,942,643	3,573,147

Compras	2017	2016
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	337,579	179,234
Seguros Unidos S.A.	31,492	-
Asesmark Cia. Ltda.	28,469	25,039
Cartorama C.A.	22,025	32,210
Colemun S.A.	8,018	4,040
Interboro Transport S.A.	4,357	-
Embotelladora Azuaya S.A.	3,409	601
Grupiseg Cia. Ltda.	2,542	-
Licores Nacionales Liconacional S.A.	1,577	1,577
Inversiones Aliadas Neptuno S.A.	1,577	-
Andicoaudi S.A.	1,524	9,924
Gasgua S.A.	1,138	824
Plastiazuay S.A.	988	-
Motricentro Cia. Ltda.	563	374
Colimpel S.A.	493	493
Pluraliment S.A.	322	185
Metrocar S.A.	306	853
Marketprint S.A.	191	569
Autohyun S.A.	-	72
Cerámica Andina C.A.	-	105
Interboro Transport S.A.	-	11,286
Inversiones Aliadas Neptuno S.A.	-	3,175
Refrescos y Bebidas Ecuatorianas S.A.	-	13,013
Seguros Unidos S.A.	-	39,145
	444,671	322,717

COSMICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

21. 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.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato de la exploración y explotación de recursos no renovables

COSMICA CÍA. 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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 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 Maria Augusta Castillo
Contadora