

CÓSMICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CÓSMICA CIA. LTDA. - Fue constituida en enero 14 de 1977 en Cuenca - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 11 de 1977. Su actividad principal consiste en la elaboración de vinos. Su domicilio está ubicado en la Ciudad de Cuenca en la Panamericana Norte km 7 ½, tiene asignado por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyente No 0190053687001. Su página web está identificada como sigue: www.latoscana.com.ec

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Base de preparación - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

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

Activos y pasivos financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación financiera. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

- **Cuentas por cobrar** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, importación de productos; así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo y de comercialización de los productos, nota 9.
- **Obligación financiera** - Está presentada a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de la obligación. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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

- **Mercado**.- La Administración de la Compañía considera que el riesgo de mercado está relacionado con el crecimiento de la competencia y las fluctuaciones en los precios de los licores nacionales. Por ello implementa nuevos productos; así como renueva las presentaciones de productos existentes, manteniendo la relación de calidad y precio que captan la atención del público consumidor.
- **Crédito**.- La Administración de la Compañía considera que no existe riesgo de crédito, en razón que sus ventas son realizadas de forma significativa a los Almacenes Juan Eljuri. En criterio de la Administración de la Compañía, esta concentración de crédito no genera inconvenientes, en razón que se enmarca en una estrategia general de negocios entre varias compañías que producen y comercializan licores.
- **Liquidez**.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene una buena posición de su capital de trabajo respectivamente. La Administración considera que no existe riesgo de liquidez ya que sus activos corrientes son mayores a sus pasivos corrientes y sus flujos de caja por las actividades de operación, cubren razonablemente las necesidades inversión y financiamiento.

Provisión para cuentas incobrables.- La Administración de la Compañía considera que su cartera por cobrar es altamente recuperable, razón por la cual no requiere constituir provisión por eventuales pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las referidas cuentas, nota 3.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. Las existencias en mal estado son sujetas al reconocimiento de una provisión de manera de cubrir pérdidas que puedan llegar a producirse. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Otros activos depreciables	20%
Equipos electrónico	33.33%

Otros activos no corrientes.- Están registrados al costo de adquisición y representan marcas y patentes, amortizadas mediante el método de línea recta al 10% anual.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio. - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el código laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra estas reservas matemáticas basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 12.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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

Participación de trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga.

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

Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Almacenes Juan Eljuri	13,397,170	12,148,392
Clientes	1,020,558	539,468
Otros	<u>1,952</u>	<u>1,906</u>
Total	<u>14,419,680</u>	<u>12,689,768</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

Almacenes Juan Eliuri.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa cuentas por cobrar que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica, originadas por la venta de vinos comercializados en el mercado nacional.

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente cuentas por cobrar locales por US\$. 766,068 y del exterior por US\$. 254,491. En el año 2013, representa cuentas por cobrar locales por US\$. 276,505 y del exterior por US\$. 262,963. Estas cuentas no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

4. EXISTENCIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Materia prima e insumos	1,601,741	1,431,505
Productos en proceso	480,514	716,589
Productos terminados	123,383	396,238
En tránsito	78,035	388,553
Otros	8,417	6,198
Total	<u>2,292,070</u>	<u>2,917,083</u>

Materia prima e insumos.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a etiquetas adhesivas por US\$. 370,472, envases tipo botellas por US\$. 289,856 y al producto Bulk Ron en sus distintas presentaciones por US\$. 239,269. En el año 2013, incluye envases tipo botellas por US\$. 307,135 y al producto Bulk Ron en sus distintas presentaciones por US\$. 174,800.

Productos terminados.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a la producción de vinos por US\$. 47,323 y de ron por US\$. 25,642. En el año 2013, incluye la producción de vinos por US\$. 117,932 y de ron por US\$. 95,082.

En tránsito.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente al producto mosto concentrado de uva blanco por US\$. 33,033 y corchos para ron 100 fuegos por US\$. 23,786 utilizados como materia prima. En el año 2013, incluye la importación de Vodka Sky por US\$. 132,641 y Bulkron por US\$. 61,785 utilizados como materia prima.

5. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario de años anteriores	167,120	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	76,090	111,801
impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	46,714	87,301
Anticipos de impuesto a la renta	39,513	200,601
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	0	196,456
Total	<u>329,437</u>	<u>576,159</u>

5. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Crédito tributario de años anteriores. - Al 31 de diciembre del 2014, representan créditos originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, los mismos que serán compensados al momento de liquidar el impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Impuesto a la Salida de Dividas (ISD). - Representan retenciones efectuadas a la Compañía, al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	54,025	272,580
Seguros	16,768	14,736
Otros	<u>11,699</u>	<u>20,537</u>
Total	<u>82,492</u>	<u>307,853</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

En los años 2014 y 2013, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/14</u>	<u>MOVIMIENTO</u> <u>Adición</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/14</u>
	(Dólares)		
Maquinaria y equipos	420,262	143,059	563,321
Edificios	185,013	0	185,013
Instalaciones y adecuaciones	29,939	0	29,939
Construcciones en curso	0	27,854	27,854
Muebles y enseres	24,722	4,319	29,041
Vehículos	17,300	37,584	54,884
Equipo electrónico	13,741	2,943	16,684
Otros	<u>1,642</u>	<u>0</u>	<u>1,642</u>
Subtotal - Pasan:	692,619	215,759	908,378

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	Saldos al 01/01/14	MOVIMIENTO Adición	Saldos al 31/12/14
		(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	692,819	215,759	908,378
Menos: Depreciación acumulada	(262,533)	(64,161)	(326,694)
Total	<u>430,086</u>	<u>151,598</u>	<u>581,684</u>

	Saldos al 01/01/13	MOVIMIENTO Adición	Ajustes	Saldos al 31/12/13
		(Dólares)		
Maquinaria y equipos	395,971	24,291	0	420,262
Edificios	185,013	0	0	185,013
Instalaciones y adecuaciones	171	20,281	9,487	29,939
Muebles y enseres	24,722	0	0	24,722
Vehículos	17,300	0	0	17,300
Equipo electrónico	11,388	2,355	0	13,741
Otros	<u>1,642</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,642</u>
Subtotal	636,205	46,927	9,487	692,619
Menos:				
Depreciación acumulada	(204,125)	(51,706)	(6,702)	(262,533)
Total	<u>432,080</u>	<u>(4,779)</u>	<u>2,785</u>	<u>430,086</u>

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	2014	2013
	(Dólares)	
Marcas y patentes (Licores):		
• Grand Vandushi	55,500	55,600
• Conde de la Cruz	51,200	51,200
• Santa Lucia	50,010	50,010
• Anthony's	44,002	44,002
• Crym's	41,000	41,000
• Tho2onic	40,001	40,001
• Gin W.	36,007	36,007
• Frendy	34,000	34,000
• La Viña	32,003	32,003
• El Greco	<u>25,002</u>	<u>25,002</u>
Subtotal – Pasan:	408,725	408,725

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	408,725	408,725
Menos: Amortización acumulada	(245,233)	(204,362)
Total	<u>163,490</u>	<u>204,363</u>

El gasto por amortización de marcas y patentes por US\$. 40,871 y US\$. 40,872 se encuentra debidamente reconocido en los resultados de los ejercicios 2014 y 2013, respectivamente.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores	2,568,724	2,846,246
Anticipo de clientes	960,846	0
Sobregiro bancario contable	0	312,266
Otros	<u>8,612</u>	<u>23,846</u>
Total	<u>3,537,882</u>	<u>3,182,358</u>

Proveedores. – Al 31 de diciembre del 2014, incluyen cuentas por pagar a proveedores del exterior por US\$. 1,459,373 y a proveedores locales por US\$. 1,109,353, mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días. Al 31 de diciembre del 2013, incluyen cuentas por pagar a proveedores locales por US\$. 1,505,252 y a proveedores del exterior por US\$. 1,340,994.

Anticipo de clientes – Al 31 de diciembre de 2014, incluye anticipos recibidos de la compañía relacionada Almacenes Juan Eljuri por concepto de Royalty (uso de marca para la producción y venta de vinos), los cuales se compensarán durante el año 2015.

10. **CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Almacenes Juan Eljuri	10,542,056	10,542,056
Préstamos accionista	<u>87,650</u>	<u>87,650</u>
Total	<u>10,629,706</u>	<u>10,629,706</u>

Almacenes Juan Eljuri. – Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa cuentas por pagar que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuestos a los Consumos Especiales (ICE)	533,120	581,263
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	521,628	386,552
Impuesto a la renta por pagar, nota 17.	334,946	212,584
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	6,469	7,294
Subtotal	<u>1,396,163</u>	<u>1,167,693</u>
<u>Beneficios sociales:</u>		
15% de participación trabajadores en las utilidades, nota 17.	257,388	126,087
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	10,457	5,832
15% de participación trabajadores (años anteriores)	4,959	0
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	1,045	3,456
Fondo de reserva	489	299
Vacaciones	217	0
Subtotal	<u>274,555</u>	<u>135,674</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>		
Aportes al IESS	9,269	6,280
Préstamos quirografarios e hipotecarios	2,628	2,116
Subtotal	<u>11,897</u>	<u>8,396</u>
<u>Otros:</u>		
Sueldos por pagar	2,316	26,249
Otros	0	265
Subtotal	<u>2,316</u>	<u>26,514</u>
Total	<u>1,684,931</u>	<u>1,338,277</u>

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo al Inicio del año	135,674	135,339
Más: Provisión	311,879	161,100
Menos: Pagos	(172,998)	(160,765)
Saldo al final del año	<u>274,555</u>	<u>135,674</u>

12. OBLIGACION FINANCIERA A LARGO PLAZO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>FININVEST OVERSEAS INC.</u>		
Saldo de préstamo concedido en septiembre del 2012 por US\$ 2,000,000 para capital de trabajo, con tasa de interés del 10% anual y vencimiento en septiembre del 2014. Este préstamo no presenta garantías como colateral	0	1,038,048
Total largo plazo.	0	1,038,048

El préstamo mantenido en con el Fininvest Overseas INC, fue cancelado hasta septiembre del año 2014, el cual se encontraba registrado como crédito externo ante el Banco Central del Ecuador con el No. 0312117.

13. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Indemnizaciones por desahucio	34,548	34,548
Jubilación patronal	14,738	14,738
Total	49,286	49,286

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron determinados en base a un Estudio Actuarial elaborado por Palan Tamayo Consultores (PATCO Cia. Ltda.). El cálculo de los beneficios proyectados fue establecido mediante el uso del Método Actuarial de 'Costeo de Crédito Unitario Proyectado'. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	42	37
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.40%	2.40%
Tasa de rotación del personal	33.33%	28.99%

El importe establecido como provisión para jubilación patronal incluye a todos los trabajadores de la Compañía.

Los estudios actuariales por los dos años presentados por PATCO Cia. Ltda., recomiendan que las provisiones (jubilación y desahucio) para el 2014 es de US\$. 9,256 y para 2013 debió registrarse US\$. 13,256, que sumados a la provisión de años anteriores por US\$. 6,269, se tendría un acumulado total de US\$. 28,781 al 31 de diciembre de 2014.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 38,010 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de 6 Socios de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participos, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 24 del 2015 y marzo 7 del 2014 por los ejercicios fiscales 2014 y 2013, respectivamente.

15. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

Ingresos por ventas - En el año 2014, representan ventas a nivel nacional realizadas a los Almacenes Juan Eljuri por US\$. 6,642,664 netas de devoluciones (US\$. 4,971,244 en el año 2013), ventas a otros clientes por US\$. 449,708 (US\$. 424,992 en el año 2013); y, ventas al exterior por US\$. 38,335 (US\$. 137,595 en el año 2013). El 85% de la producción de vinos de la marca comercial "La Toscana" son vendidos a los Almacenes Juan Eljuri (80% en el 2013) y el 8% a clientes del exterior (el 6,67% en el 2013).

Costo de ventas - En el año 2014, representan costos incurridos en materia prima por US\$. 4,052,916 (US\$. 3,598,730 en el año 2013), mano de obra por US\$. 264,615 (US\$. 224,408 en el año 2013) y costos indirectos por US\$. 137,539 (US\$. 166,278 en el año 2013).

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GASTOS DE VENTAS Y PUBLICIDAD.

En el año 2014, representan principalmente gastos efectuados por sueldos del personal por US\$. 224,441, beneficios sociales por US\$. 75,347, gastos por impuestos a salida de divisas por US\$. 68,313 y servicios básicos por US\$. 60,047. En el año 2013, representan principalmente gastos efectuados por sueldos del personal por US\$. 154,192, beneficios sociales por US\$. 68,912 y gasto por Impuesto a la Salida de Divisas por US\$. 73,280.

17. OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO

En el año 2014, incluyen principalmente intereses financieros por US\$. 49,754 cancelados a una Institución Financiera del Exterior. En el año 2013, representan principalmente ventas por reciclaje y ventas de materia prima por US\$. 242,406.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	1,715,918	807,518
Pasan:	1,715,918	807,518

18. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,715,918	807,518
<u>Menos:</u>		
15% de participación a trabajadores, nota 11.	(257,387)	(121,128)
<u>Mas:</u>		
Gastos no deducibles	<u>63,950</u>	<u>280,500</u>
UTILIDAD GRAVABLE	<u>1,522,481</u>	<u>966,290</u>
IMPUESTO A LA RENTA (Tasa Corporativa del 22%), nota 11	<u>334,946</u>	<u>212,584</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
IMPUESTO A LA RENTA (Tasa Corporativa del 22%)	334,946	212,584
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el ejercicio fiscal	(30,513)	(50,816)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(76,090)	(80,986)
Crédito tributario de años anteriores	(167,120)	(200,600)
Crédito tributario generado por el ISD	<u>46,714</u>	<u>67,302</u>
IMPUESTO A LA RENTA (Tasa Corporativa del 22%)	<u>(5,509)</u>	<u>(187,120)</u>

Las declaraciones de impuestos de la Compañía por los ejercicios fiscales 2012 al 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan, no serán significativas.

19. **UTILIDAD BASICA POR ACCION**

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

20. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.878 del 24 de enero del 2013, fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencias debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. Esta reforma entró en vigencia el 25 de enero del 2013.

20. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Continuación)**

Con base a lo mencionado, la Compañía procederá a la elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones en el exterior y nacionales efectuadas en el año 2014 con parte relacionada, nota 3. 9 y 10 y se estima por parte de la Administración que no habrán ajustes.

21. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe.

22. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
