

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

COSMICA 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 1/2, 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.

Aprobación de los Estados Financieros..- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados internamente por la Gerencia de la Compañía. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Socios para su aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, serán aprobados por la Junta General de Socios durante el primer semestre del año 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

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

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

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

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

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

• **Cuentas por cobrar.**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **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.

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 Gerencia 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 Gerencia 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 consecuencia, debido a que se enmarca en una estrategia general de negocios entre varias compañías que producen y comercializan licores.

- **Liquidez.** Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene una buena posición de su capital de trabajo respectivamente. La Gerencia 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 Gerencia 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 registradas al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. 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.

Activos fijos, neto. 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:

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

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

Jubilación patronal y desahucio. - El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudios actuariales años 2015 y 2014 realizados por actuarios profesionales.

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 accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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

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

Participación de trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

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

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

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

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	2015	2014
Almacenes Juan Eljuri	13,546,689	13,397,170
Clientes	1,403,663	1,020,558
Relacionada	250,000	0
Otros	7,905	1,952
Total	15,208,257	14,419,680

(Dólares)

Almacenes Juan Eljuri. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015, representa principalmente cuentas por cobrar locales por US\$. 1,123,948 y del exterior por US\$. 279,715. En el año 2014, representa cuentas por cobrar locales por US\$. 766,068 y del exterior por US\$. 254,491. Estas cuentas no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

Relacionada. - Al 31 de diciembre del 2015, registra un préstamo a la compañía GASGUA S.A. por el valor de US\$ 250.000. Esta cuenta no genera interés.

4. EXISTENCIAS

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

	2015	2014
Materia prima e insumos	2,044,788	1,601,741
Mercadería en Tránsito	631,066	78,035
Productos terminados	243,724	123,363
Productos en proceso	117,543	480,514
Otros	17,178	8,417
Total	3,054,299	2,292,070

(Dólares)

Materia prima e insumos. - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a etiquetas adhesivas por US\$. 342,197, contra etiquetas por US\$ 255,793, envases tipo botellas por US\$. 283,284 y al producto Bulk Ron en sus distintas presentaciones por US\$. 260,966. En el año 2014, incluye envases tipo botellas por US\$. 289,856 y al producto Bulk Ron en sus distintas presentaciones por US\$. 239,269.

Mercadería en tránsito. - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente, a vodka alcohol por US\$ 64,837, ron por US\$ 116,895, y vinos por US\$. 232,115.

Anticipos a proveedores		208,962	54,025
Seguros		19,462	16,768
Otros		31,416	11,699
Total		259,840	82,492

(Dólares)

2015 **2014**

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

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto a la Salida de Divisas (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.

Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		73,264	76,090
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)		44,020	46,714
Anticipos de impuesto a la renta		42,784	39,513
Crédito tributario de años anteriores		0	167,120
Total		160,068	329,437

(Dólares)

2015 **2014**

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

5. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Productos terminados. - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a la producción de vinos por US\$. 64,868 y de ron por US\$. 62,549. En el año 2014, incluye la producción de vinos por US\$. 47,323 y de ron por US\$. 25,642.

Al 31 de diciembre la compañía ha realizado una provisión por baja de inventario caducado, por el valor de US\$ 66,313, en base al Acta Notarial del 1º de diciembre del 2015 otorgada por el Dr. Eduardo Palacios Sacoto Notario Público Noveno del Cantón Cuenca.

4. EXISTENCIAS (Continuación)

En el año 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.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (continuación)

Anticipo a Proveedores. - La Compañía al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a valores anticipados a Magusa por US\$. 75,600 (tanques de acero) y Kerry por US\$. 58,611 (Ingredientes, bases) para futuras importaciones.

ACTIVOS FIJOS, NETO

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

MOVIMIENTO		
Salidos al	Adición/Bajas	Salidos al
01/01/15		31/12/15

Maquinaria y equipos	563,321	9,034	572,355
Edificios	185,013	0	185,013
Instalaciones y adecuaciones	29,939	43,344	73,283
Construcciones en curso	27,854	(27,854)	0
Proyectos Varios	0	13,311	13,311
Muebles y enseres	29,041	24,254	53,295
Vehículos	54,884	0	54,884
Equipo electrónico	16,336	3,711	20,047
Otros	1,642	563,401	565,043
Subtotal	908,030	629,201	1,537,231

Menos: Depreciación acumulada	(326,346)	(74,676)	(401,022)
Total	581,684	554,525	1,136,209

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

	2015	2014
Saldo Inicial, neto	581,684	692,261
Más: Adiciones	657,055	215,769
Menos: Transferencia	(27,854)	0
Menos: Depreciación anual	(74,676)	(326,346)
Saldo Final, neto	1,136,209	581,684

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a la maquinaria en tránsito "Línea Tetrapack-Fijoneros-Homogenizador", la cual será utilizada en el mejoramiento de los procesos de la Compañía.

Construcciones en proceso. - La Compañía al 31 de diciembre del 2015, transfirió el desde la cuenta construcciones en proceso el valor de US\$. 27,854, a la cuenta costo instalaciones y adecuaciones, también se reclasificaron de las cuenta de Gastos, los valores de US\$. 6,609, US\$. 4,296 y US\$. 2,406 a las cuentas Proyecto Santa Elena, Proyecto Yungulla Ron y Proyecto la Paz Cebada respectivamente.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)

	2015	2014
(Dólares)		
Marcas y patentes (Licores):		
• Grand Vandush	55,500	55,500
• Conde de la Cruz	51,200	51,200
• Santa Lucia	50,010	50,010
• Anthonys	44,002	44,002
• Crym's	41,530	41,000
• Thozonic	40,001	40,001
• Gin W.	36,007	36,007
• Frendy	34,000	34,000
• La Villa	32,003	32,003
• El Greco	25,002	25,002
Subtotal	409,255	408,725
Menos: Amortización acumulada	(286,214)	(245,235)
Total	123,041	163,490
El gasto por amortización de marcas y patentes por US\$. 40,979 y US\$. 40,871 se encuentra debidamente reconocido en los resultados de los ejercicios 2015 y 2014, respectivamente.		

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	2015	2014
(Dólares)		
Proveedores	3,589,804	2,568,724
Sobregiro bancario contable	182,396	0
Anticipo de clientes	6,593	960,646
Otros	17,628	8,612
Total	3,796,421	3,537,982
Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015, incluyen cuentas por pagar a proveedores del exterior por US\$. 2,222,579 y a proveedores locales por US\$. 1,367,225, mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días. Al 31 de diciembre del 2014, incluyen cuentas por pagar a proveedores locales por US\$. 1,109,353 y a proveedores del exterior por US\$. 1,459,373.		

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre de 2014, incluye el saldo de los anticipos recibidos de la compañía relacionada Almacenes Juan Eljuri por concepto de Royalty (uso de marca para la producción y venta de vinos).

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (continuación)

	2015	2014
Almacenes Juan Eljuri		
Almacenes Juan Eljuri	10,629,706	10,542,056
Préstamos accionista	0	87,650
Total	<u>10,629,706</u>	<u>10,629,706</u>

(Dólares)

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Almacenes Juan Eljuri.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa cuentas por pagar que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

	2015	2014
Impuestos por pagar:		
Impuestos a los consumos especiales (ICE)	900,887	533,120
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	302,240	521,628
Impuesto a la renta por pagar, nota 17.	382,243	334,946
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	160,623	6,469
Subtotal	<u>1,745,993</u>	<u>1,396,163</u>
Beneficios sociales:		
15% de participación trabajadores en las utilidades, nota 17.	300,499	257,388
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	11,513	10,457
15% de participación trabajadores (años anteriores)	0	4,959
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	2,090	1,045
Fondo de reserva	645	489
Vacaciones	217	217
Subtotal	<u>314,964</u>	<u>274,555</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportes al IESS	10,602	9,269
Préstamos quirografarios e hipotecarios	3,786	2,628
Subtotal	<u>14,388</u>	<u>11,897</u>
Otros:		
Sueldos por pagar	38,659	2,316
Otros	9,108	0
Subtotal	<u>47,767</u>	<u>2,316</u>
Total	<u>2,123,112</u>	<u>1,684,931</u>

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

Saldo al inicio del año – Pasan:

274,555 135,674
(Dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2015	2014
Saldo al inicio del año – Vienen:	274,555	135,674
Más: Provisión	361,401	311,879
Menos: Reclasificación	(4,958)	0
Menos: Pagos	(316,034)	(172,998)
Saldo al final del año	314,964	274,555

(Dólares)

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

JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO

Indemnizaciones por desahucio	28,373	34,548
Jubilación patronal	11,136	14,738
Total	39,509	49,286

(Dólares)

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

Saldo inicial, neto	49,286	49,286
Más: Provisiones	10,505	0
Menos: Transferencias y Ajustes	(20,282)	0
Saldo final, neto	39,509	49,286

(Dólares)

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron determinados en base a un Estudio Actuarial elaborado por Palan Tamayo Consultores (PATCO Cía. 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:

Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	40	42
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2,40%	2,40%
Tasa de rotación del personal	17,70%	33,33%

13. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 38,010 participaciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 c/u, propiedad de 6 Socios de nacionalidad ecuatoriana.

13. CAPITAL SOCIAL Y APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantiene en la cuenta aporte futuro para aumento de capital proveniente de años anteriores, el valor de US\$ 312,149, sin que, hasta el término de la auditoría (mayo 5 del 2016), se haya realizado trámite alguno ante la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en marzo 15 del 2016 y febrero 24 del 2015 por los ejercicios fiscales 2015 y 2014, respectivamente.

14. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

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

	2015	2014	2015	2014
INGRESOS POR VENTAS				
Productos terminados	7,007,836	6,614,550	3,996,192	4,455,070
Otros	59,214	516,157	0	0
Total	7,067,050	7,130,707	3,996,192	4,455,070
COSTO DE VENTAS				

(Dólares)

La Compañía comercializa sus productos con los Almacenes Juan El Jurí Cia. Ltda., cuyas ventas representan el 89% en el año 2015 y el 85% en el año 2014, con relación a las ventas totales.

Ingresos por ventas. - En el año 2015, representan ventas a nivel nacional realizadas a los Almacenes Juan El Jurí por US\$. 6,260,651 netas de devoluciones (US\$. 6,642,664 en el año 2014), ventas a otros clientes por US\$. 719,479 (US\$. 449,708 en el año 2014); y, ventas al exterior por US\$. 27,706 (US\$. 38,335 en el año 2014).

Costo de ventas. - En el año 2015, representan costos incurridos en materia prima por US\$. 3,431,266 (US\$. 4,052,916 en el año 2014), mano de obra por US\$. 333,043 (US\$. 264,615 en el año 2014) y costos indirectos por US\$. 231,883 (US\$. 137,539 en el año 2014).

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GASTOS DE VENTAS

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

	2015	2014	2015	2014
GASTOS ADMINISTRACION				
Sueldos y beneficios sociales	228,296	189,201	70,614	52,496
Servicios básicos	57,727	60,047	0	0
Impuesto a la salida de divisas	41,877	68,313	0	0
Honorarios profesionales	44,423	19,232	32,123	46,320
Amortizaciones	41,369	46,034	0	0
Impuestos, suscripciones y contribuciones	40,731	30,517	0	0
Pasari:	454,423	413,344	102,737	98,816

(Dólares)

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GASTOS DE VENTAS (Continuación)

GASTOS ADMINISTRACION		GASTOS DE VENTAS	
2015	2014	2015	2014

Vienen:	454,423	413,344	102,737	98,816
Aportes al IESS	33,088	14,098	9,885	18,532
Seguridad y vigilancia	30,723	27,240		28,181
Viajes, movilización y flete	20,060	31,324	24,675	6,209
Depreciaciones	18,228	15,952	11,126	7,002
Arrendos	16,982	12,300	8,047	0
Envíos (Courier)	16,272	12,717	0	808
Mantenimiento	16,214	11,745	2,075	23,269
Bonificaciones y comisiones	14,857	10,038	22,834	13,785
Gastos legales	3,883	1,806	3,334	34,637
Publicidad y propaganda	178	474	11,913	0
Pérdida en inventarios	0	0	66,313	21,113
Otros	138,731	107,724	43,346	257,352
Total	769,639	658,762	306,285	

16. GASTOS FINANCIEROS

En el año 2015, incluyen principalmente intereses por US\$. 19,834 cancelados a una Institución Financiera. En el año 2014, representan principalmente intereses financieros por US\$. 49,754 cancelados a una Institución Financiera del Exterior

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	2,003,326	1,715,918
Menos:		
15% de participación a trabajadores, nota 11.	(300,499)	(257,387)
Mas:		
Gastos no deducibles	34,643	63,950
Base de cálculo para el impuesto a la renta	1,737,470	1,522,481
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	382,243	334,946
	<u>382,243</u>	<u>334,946</u>

(Dólares)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014

Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014

22% de impuesto a la renta

Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)

382,243	334,946
118,874	100,480
<u>382,243</u>	<u>334,946</u>

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

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el impuesto a pagar cuyo monto ascendió a US\$. 382,243 (en el año 2014, por US\$. 334,946).

El saldo por Impuesto a la Renta por pagar para su liquidación o pago al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue el siguiente:

	2015	2014
22% de impuesto a la renta causado	382,243	334,946
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el ejercicio fiscal	(42,784)	(39,513)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(73,264)	(76,090)
Crédito tributario de años anteriores	(0)	(167,120)
Crédito tributario generado por el ISD	(44,020)	(46,714)
Saldo a pagar por Impuesto a la Renta	222,175	5,509

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

18. UTILIDAD EN PARTICIPACIÓN

Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los Socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, fue publicada Resolución No. MAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución MAC-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. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 5 del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

21. EVENTOS SUBSECUENTES