

**COSMOCEL ECUADOR C.A.**

**Estados Financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras comparativas del 2015)**

**Con el Informe de los Auditores Independientes**

**COSMOCEL ECUADOR C.A.**

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

---

<b>Índice</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIIF para las Pymes
Compañía	-	Cosmoceel Ecuador C. A.

---

**COSMOCEL ECUADOR C. A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	450,540	189,527
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	260,500	401,571
Inventarios	6	196,941	345,453
Activos por impuestos Corrientes	10	61,204	52,146
Total activos corrientes		<u>969,185</u>	<u>988,697</u>
<b>Activos No Corrientes:</b>			
Propiedad, Maquinaria y Equipos	7	425,934	440,334
Activos intangibles	8	2,029	12,625
Total activos no corrientes		<u>427,963</u>	<u>452,959</u>
<b>Total Activos</b>		<u><b>1,397,148</b></u>	<u><b>1,441,656</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	66,359	219,204
Pasivos por impuestos corrientes	10	309	1,387
Obligaciones acumuladas	12	55,299	52,142
Total pasivos corrientes		<u>121,967</u>	<u>272,733</u>
<b>Pasivos No Corrientes:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	21,920	23,613
<b>Total Pasivos</b>		<u>143,887</u>	<u>296,346</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	14	780,950	780,950
Aportes futuras capitalizaciones		-	-
Reserva legal		36,817	36,817
Utilidades retenidas		435,494	327,543
Total patrimonio		<u>1,253,261</u>	<u>1,145,310</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1,397,148</b></u>	<u><b>1,441,656</b></u>

  
Rodolfo Robles  
Gerente General  
Juan José Jara  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2016	2015
Ingresos	15	1,254,302	1,360,229
Costo de Ventas	16	<u>(582,158)</u>	<u>(624,963)</u>
Margen Bruto		672,144	735,266
Gastos:			
Gastos de administración y ventas	16	(548,781)	(652,369)
Costos financieros		(2,476)	(1,186)
Otros ingresos		<u>15,581</u>	<u>9,687</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		136,468	91,398
Impuesto a la renta, corriente	11	<u>(32,101)</u>	<u>(21,739)</u>
Utilidad del año		104,367	69,659
Otro Resultado Integral			
Ganancias Actuariales		<u>3,584</u>	<u>3,648</u>
Utilidad del año y total resultado integral		<u>107,951</u>	<u>73,307</u>

  
Rodolfo Robles  
Gerente General

  
Juan José Jara  
Contador General

**COSMOCEL ECUADOR C. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Aportes futuras capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	352,300	428,649	36,817	254,236	1,072,002
Aumento de capital social	428,649	(428,649)			
Aporte accionistas	1				1
Utilidad neta				69,659	69,659
Otro resultado integral del año				3,648	3,648
Saldos al 31 de diciembre del 2015	780,950	-	36,817	327,543	1,145,310
Utilidad del ejercicio				104,367	104,367
Otros resultado integral del año				3,584	3,584
Saldos al 31 de diciembre del 2016	780,950	-	36,817	435,494	1,253,261

  
Roberto Robles  
Gerente General

  
Juan José Jara  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

**COSMOCEL ECUADOR C. A.**

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<b>Flujos de efectivo de (en) actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1,395,373	1,329,958
Pagado a proveedores y a empleados	(1,139,433)	(1,313,567)
Otros	16,692	8,501
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>272,632</u>	<u>24,892</u>
<b>Flujos de efectivo de (en) actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(11,619)	(19,289)
Adquisición otros activos	-	(13,650)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(11,619)</u>	<u>(32,939)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aportes de capital y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>1</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Aumento (disminución) neta durante el año	261,013	(8,046)
Saldos al comienzo del año	<u>189,527</u>	<u>197,573</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><u>450,540</u></u>	<u><u>189,527</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Rodolfo Robles  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Juan José Jara  
Contadora General

## COSMOCEL ECUADOR C. A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

---

#### 1. Información General

COSMOCEL - ECUADOR C.A., es una Compañía, constituida el 07 de noviembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 30 de diciembre del 2002, con una duración de 50 años. Con fecha 7 de enero del 2015, la Compañía cambió su denominación de Servicios Agropecuarios Arteaga Arteaga S.A. a Cosmolcel - Ecuador C.A., su objeto social principal en la venta al por mayor y menor de agroquímicos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total alcanza los 15 y 20 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### 2. Políticas Contables Significativas

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

#### **2.5 Propiedad, Maquinaria y Equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedad, Maquinaria y Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Maquinaria y Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Maquinaria y Equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de Propiedad, Maquinaria y Equipos 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, Maquinaria y Equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil estimada</u> (en años)
Edificios e instalaciones	44 - 50
Muebles y equipos de oficina	15
Maquinaria y herramientas	20
Equipo de computación	5
Vehículos	20

**2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Maquinaria y Equipos:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Maquinaria y Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles:** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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).

**2.7 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.

**2.7.1 Método de amortización y vidas útiles:** La amortización de los activos intangibles se carga a resultados 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, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. 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 entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3
Licencias	2

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

**2.8.1 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 imponibles 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.

**2.8.2 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 imponibles. 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.

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 si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.8.3 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.

**2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.9.2 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 con disposiciones legales.
- 2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.10.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.11 Reconocimiento de 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.
- 2.11.1 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.
- 2.11.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.
- 2.11.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.
- 2.12 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.13 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.
- 2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con 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 la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.14.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.15 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.

**2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con 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 la tasa de interés efectiva.

**2.15.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 periodos 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 a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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

- 3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad, Maquinaria y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Bancos	97,390	84,327
Caja chica	3,150	5,200
Depósitos a plazo	350,000	100,000
<b>Total</b>	<b>450,540</b>	<b>189,527</b>

**COSMOCEL ECUADOR C. A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

**5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales	263,117	403,286
Menos estimación para pérdidas por deterioro de la cuentas por cobrar	(5,131)	(5,131)
	<u>257,986</u>	<u>398,155</u>
Pagos anticipados	2,514	1,424
Otras cuentas por cobrar	-	1,992
<b>Total</b>	<u><u>260,500</u></u>	<u><u>401,571</u></u>

**6. Inventarios**

Un resumen de Inventario es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Producto terminado	194,640	270,621
Inventario suministros	2,301	5,885
Importación en tránsito	-	68,947
<b>Total</b>	<u><u>196,941</u></u>	<u><u>345,453</u></u>

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

7. Propiedad, Máquinaria y Equipos

Un resumen de Propiedad, Maquinaria y Equipos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo o valuación	576,125	564,506
Depreciación acumulada	(150,191)	(124,172)
<b>Total</b>	<b>425,934</b>	<b>440,334</b>
Clasificación:		
Terreno	107,660	107,660
Edificio e instalaciones	145,657	149,252
Maquinaria y equipo	1,128	1,798
Muebles y enseres	2,893	3,668
Equipo de computación	10,910	1,286
Vehículos	157,686	176,670
<b>Total</b>	<b>425,934</b>	<b>440,334</b>

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

7. Propiedad, Maquinaria y Equipos

Un resumen de la Propiedad, Maquinaria y Equipos es como sigue:

	Terreno	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículo	Total
<b>Costo o valoración:</b>							
Saldo al 31 de diciembre del 2014	107,660	166,208	10,577	10,713	3,336	246,723	545,217
Adiciones	-	-	-	-	548	18,741	19,289
Saldo al 31 de diciembre del 2015	107,660	166,208	10,577	10,713	3,884	265,464	564,506
Adiciones	-	-	-	141	11,478	-	11,619
Saldo al 31 de diciembre del 2016	107,660	166,208	10,577	10,854	15,362	265,464	576,125
<b>Depreciación</b>							
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	(13,361)	(7,807)	(6,131)	(1,586)	(70,279)	(99,164)
Adiciones	-	(3,595)	(972)	(914)	(1,012)	(18,515)	(25,008)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	(16,956)	(8,779)	(7,045)	(2,598)	(88,794)	(124,172)
Adiciones	-	(3,595)	(670)	(916)	(1,854)	(18,984)	(26,019)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	(20,551)	(9,449)	(7,961)	(4,452)	(107,778)	(150,191)
Saldo neto	<u>107,660</u>	<u>145,657</u>	<u>1,128</u>	<u>2,893</u>	<u>10,910</u>	<u>157,686</u>	<u>425,934</u>

**8. Activos Intangibles**

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Software	8,662	8,662
Licencias	19,800	19,800
Amortización acumulada	(26,433)	(15,837)
<b>Total</b>	<b>2,029</b>	<b>12,625</b>

**9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Comerciales:		
Locales	1,914	2,350
Exterior (1)	56,321	207,392
Otras cuentas por pagar	8,124	9,462
<b>Total</b>	<b>66,359</b>	<b>219,204</b>

(1) Corresponden a saldos pendientes de pagar por adquisiciones de producto para la venta a sus compañías relacionadas Germinare y Cosmoceel – México.

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

**10. Otros deudores fiscales**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
<b>Activos:</b>		
Impuesto a la renta	3.974	10.815
Crédito tributario años anteriores	-	11.389
Impuesto a la salida de divisas	57.230	29.942
<b>Total</b>	<b>61.204</b>	<b>52.146</b>
<b>Pasivos:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA	113	34
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	196	1.353
<b>Total</b>	<b>309</b>	<b>1.387</b>

#### 11. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	136,468	91,398
Mas:		
Gastos no deducibles	9,445	7,414
Utilidad gravable	145,913	98,812
Impuesto a la renta causado [1]	32,101	21,739
Anticipo calculado [2]	14,423	14,101
Impuesto a la renta cargado a los resultados	32,101	21,739

[1] De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

[2] 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.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$14.423; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$32,101. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$32,101 equivalente al impuesto a la renta causado.

El movimiento contable del activo por impuesto a la renta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo Inicial	52,146	28,784
Retenciones del año	10,829	29,942
Retención del ISD	27,289	11,388
Anticipo del impuesto a la renta	3,041	3,771
Compensación impuesto a la renta	(32,101)	(21,739)
Saldo al cierre del periodo (nota 10)	61,204	52,146

#### Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

#### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

#### 12 Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Provisiones sociales	27,549	27,907
IESS por pagar	3,667	8,106
Participación a empleados	24,083	16,129
Total	55,299	52,142

#### Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue

	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo al inicio del año	16,129	-
Provisión del año	24,080	16,129
Pagos efectuados	(16,129)	-
<b>Total</b>	<b>24,080</b>	<b>16,129</b>

### 13 Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	14,967	3,236	18,203
Costo neto del período	1,382	4,028	5,410
Saldo al 31 de diciembre del 2015	16,349	7,264	23,613
Costo neto del período	(19)	(1,674)	(1,693)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>16,330</b>	<b>5,590</b>	<b>21,920</b>

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	31 de diciembre del 2016		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Costo del servicio corriente	4,924	2,421	7,345
Costo financiero	1,025	451	1,476
Ganancias actuariales	(2,274)	(1,309)	(3,583)
Reducciones anticipadas	(3,694)	-	(3,694)
Liquidaciones y beneficios pagados	-	(3,237)	(3,237)
<b>Total</b>	<b>(19)</b>	<b>(1,674)</b>	<b>(1,693)</b>

	31 de diciembre del 2015		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Costo del servicio corriente	5,166	1,291	6,457
Costo financiero	978	208	1,186
Ganancias actuariales	(3,791)	143	(3,648)
Costos por servicios pasados	-	2,611	2,611
Liquidaciones y beneficios pagados	(971)	(225)	(1,196)
<b>Total</b>	<b>1,382</b>	<b>4,028</b>	<b>5,410</b>

### Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, 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.

### Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tasa de rotación (promedio)	19,60%	11,80%

#### 14 Patrimonio

**14.1 Capital Social** - El capital social autorizado está compuesto de 780,950 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

#### 14.2 Reservas

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.3 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2016	2015
Utilidades retenidas - distribuibles	267,743	194,436
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	59,800	59,800
Resultado del ejercicio	104,367	69,659
Otro resultado integral del año	3,584	3,648
<b>Total</b>	<b>435,494</b>	<b>327,543</b>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de las saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

---

15 Ingresos

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Venta de bienes	1,254,302	1,360,229

16 Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo de ventas	582,158	624,963
Gastos administrativos	165,255	207,375
Gasto de ventas	383,526	444,994
Total	1,130,939	1,277,332

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

**COSMOCEL ECUADOR C. A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo de Materia prima	582,158	624,963
Sueldos	161,651	192,975
Comisiones	44,243	54,890
Beneficios Sociales	71,563	79,768
Depreciaciones y amortizaciones	36,613	36,924
Servicios entre sociedades	21,503	26,115
Publicidad y promoción	-	26,610
Participación de trabajadores en utilidades	24,083	16,129
Mantenimiento y reparaciones	23,390	27,985
Combustibles y lubricantes	15,506	15,786
IVA cargado al gasto	16,959	26,908
Honorarios profesionales	16,621	22,156
Servicios básicos	10,634	2,657
Alimentación y refrigerios	15,206	17,922
Premios y bonificaciones	8,434	9,044
Impuestos municipales	9,613	12,689
Alojamiento y viajes	9,061	9,247
Consumo de celulares	7,819	6,240
Fletes y envíos	7,968	8,019
Otros	47,914	60,305
Total	<u>1,130,939</u>	<u>1,277,332</u>

**17 Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de enero del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**18 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.