

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

**1. Descripción general del negocio**

***Accionistas:***

Sus accionistas son:

1. José Luis Suarez Arosemena con C.I. # 090849741-5, propietario de diecinueve mil novecientos noventa y nueve acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una: y,
2. Juan Francisco Marcos Gómez con C.I. # 090895583-4, propietario de una acción ordinaria y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América.

***Objeto social, domicilio y otros***

**FECHA CONSTITUCION:** CERAMIX S.A. es una sociedad constituida el 18 de agosto del 2000.

**DOMICILIO:** Su domicilio se encuentra ubicado en Km. 6½ Vía Samborondón Urbanización Lagos del Batán C.C. Plaza Lagos Town Center Edificio Molinos, 2do. Piso, oficina 2-4.

**OBJETO SOCIAL:** Con fecha de actualización de ruc del 13 de noviembre de 2014 y según reforma de estatutos, Ceramix cambia su objeto social al de: "Actividades de adquisición y tenencia de acciones o participaciones de otras compañías nacionales o extranjeras".

**RUC:** 0992137746001

**EXPEDIENTE:** 101810

**2. Moneda funcional**

La siguiente información presentada de los estados financieros se ha elaborado bajo la moneda de circulación nacional (Dólares de los Estados Unidos de América \$).

**3. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Ingles).

## 4. Políticas Contables

### *Efectivo y equivalente de Efectivo.-*

Incluye aquellos activos líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-*

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

### *Propiedades, planta y equipo.-*

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículo	5 años

### *Deterioro del valor de los activos.-*

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### *Servicios y otros pagos anticipados.-*

Corresponden principalmente a anticipos de proveedores y otros anticipos menores por impuestos.

### *Sobregiros y préstamos bancarios.-*

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

### *Cuentas comerciales por pagar.-*

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la recepción del bien o servicio, que son utilizados para el proceso productivo.

## ***Impuestos.-***

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

***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 disponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

***Activos por impuestos corrientes.-*** Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la compañía ante la autoridad tributaria.

## ***Obligaciones por beneficios a empleados.-***

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

## ***Reconocimiento de ingreso.-***

En relación a la prestación de servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficio significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbre significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la visible devolución del bien o servicio.

## ***Reconocimiento de costos y gastos.-***

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**5. Información a revelar sobre partidas en los Estados Financieros**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS		PASIVOS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja Bancos	122.895,58	Cta por Pagar Proveedores Locales	171.148,57
Cuentas Por Cobrar Relacionadas	2.641.037,69	Obligaciones con Instituciones Financieras	1.245.533,25
Cuentas Por Cobrar No Relacionadas	216.213,70	Obligaciones con el Exterior	40.000,00
Anticipos a proveedores	552,52	Impuesto a la renta por pagar	1.762,62
Anticipo Impuesto a la Renta 2015	-	Obligaciones con la Administración tributaria	27.253,58
Crédito tributario Renta	-	Provisión de intereses por pagar	8.545,15
Crédito tributario IVA	50.615,64	Otras cuentas por pagar	30.000,00
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.031.315,13</b>	Anticipo de cliente - Eduardo Toro	5.000,00
		<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.529.243,17</b>
<b>ACTIVOS FIJOS TANGIBLES</b>		<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Terreno	-	Obligaciones con Instituciones Financieras	641.400,00
Construcciones en proceso	-	Obligaciones con el Exterior	8.159.491,54
Muebles y Enseres	24.709,82	<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.800.891,54</b>
Equipo de Computación	920,00		
Vehículos	4.105,92	<b>PATRIMONIO</b>	
(-) Deprec. Activos Fijos	(19.343,06)	<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>10.392,68</b>	Capital Pagado	20.000,00
		Aporte para Futuras Capitalizaciones	604.334,98
<b>INVERSIONES EN COMPAÑÍAS</b>		Revaluación de Activos	196.058,45
Inversiones Subsidiarias	7.279.783,31	Utilidad de Ejercicio Anteriores	1.266.386,89
Inversiones en Asociadas	288.149,61	Pérdidas de Ejercicio Anteriores	(21.277,06)
Otras Inversiones	2.533.600,11	Utilidad del año actual	747.602,87
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>10.101.533,03</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.813.106,13</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>13.143.240,84</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>13.143.240,84</b>

✓ **Cuentas por cobrar**

Al cierre del ejercicio económico 2015 el resumen de acreencias es como sigue:

	2015	2014
➤ Clientes	\$ 0.00	\$ 0.00
➤ Anticipos a proveedores	552.52	5,132.33
➤ Otras cuentas por cobrar relacionadas	2'641,037.69	3'379,866.66
➤ Otras cuentas por cobrar no relacionadas	216,213.70	132,192.22
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 2'857,803.91</b>	<b>\$ 3'517,191.21</b>

Los anticipos a proveedores al cierre del 2015 decrecieron en 89.23% respecto al año 2014, sin embargo los préstamos otorgados a compañías no relacionados incrementaron en un 63.56%, los mismos que tienen vencimiento en el año 2016.

✓ **Inversiones**

En el año 2015 Ceramix generó nuevas inversiones y vendió algunas de ellas, recibió dividendos en acciones, según el siguiente detalle:

Compañías	Saldo Diciembre/2014	Compra de acciones	Venta de acciones	Aportes en Subsidiarias	Dividendos en acciones	Otros Ajustes	Saldo Diciembre/2015
Mundotel S.A.	6.311			5.182			11.493
Boroski S.A.	131.101			96.842			227.943
Dinmarksa S.A.	99.313			657.064			756.377
Banco Guayaquil	499.100		82.370		48.296		465.026
Decorpmaxa S.A.	8.183			250			8.433
Lactacy S.A.	139.250					(63.739)	75.511
Pontials S.A.	1.518			932			2.450
Koloresa S.A.	205.494						205.494
Hæsuiza S.A.	5.452.438						5.452.438
Global Solutions S.A.	10.442			172.706			183.148
Sociedad Agrícola San Carlos	211.178						211.178
Inte rimportsa S.A.	400						400
Monopolis S.A.	66.901					(14.393)	52.508
Inversegura S.A.	227.882					(5.000)	222.882
Inmolagos	1						1
Ecuadoriano Suiza S.A.	106.135	479.599					585.734
Banco Bolivariano	984.293		25.000		106.038		1.065.331
Oletnat S.A.	110			179.057			179.167
Cobcom S.A.	456.594		103.296	2.500			355.797
Farmaxis S.A.	-	380	60	26.843			27.163
Maxtrade S.A.	-	799	99				700
Gropenza S.A.	12.360						12.360
<b>TOTAL</b>	<b>8.629.898</b>	<b>489.778</b>	<b>218.825</b>	<b>1.141.376</b>	<b>154.334</b>	<b>(83.133)</b>	<b>10.141.538</b>

✓ **Anticipos de clientes**

El resumen de movimientos al cierre del período es como sigue:

	2015	2014
Anticipo de cliente – Venta de acciones Monopolis	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00
Anticipo de cliente – Venta de acciones Cobcom	\$ 0.00	\$ 60,000.00
<b>Total anticipos recibidos de clientes</b>	<b>\$ 5,000.00</b>	<b>\$ 65,000.00</b>

El saldo de la cuenta anticipo de clientes se prevé se liquide en el año 2016.

✓ **Cuentas por pagar locales**

Al cierre del ejercicio económico 2015 el resumen de acreencias es como sigue:

	2015	2014
➤ Proveedores	\$ 4,552.36	\$ 17,432.64
➤ Compra de terreno en Durán	\$ 166,593.50	\$ 166,593.50
➤ Otras cuentas por pagar	\$ 2.71	\$ 251.31
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 171,148.57</b>	<b>\$ 184,277.45</b>

✓ **Obligaciones con instituciones financieras**

A continuación se muestra el balance de operaciones de crédito con Banco Bolivariano durante el año 2015:

BANCO BOLIVARIANO C.A.	DEUDA INICIAL	(-) ABONOS A LA FECHA	(=) SALDO A DICIEMBRE 2015	TASA INTERES	INTERESES	TOTAL
Operación # 136238 / 15 octubre 2014	1.268.000,00	337.400,00	930.600,00	8,83%	684,80	931.284,80
Operación # 138028 / 18 febrero 2015	245.000,00	163.333,34	81.666,66	8,73%	336,67	82.003,33
Operación # 139146 / 27 abril 2015	395.000,00	263.333,36	131.666,64	8,55%	719,18	132.385,82
Operación # 140298 / 10 julio 2015	133.000,00	110.833,35	22.166,65	8,83%	130,49	22.297,14
Operación # 248384 / 24 julio 2015	85.000,00	70.833,35	14.166,65	8,83%	34,75	14.201,40
Operación # 249284 / 14 agosto 2015	100.000,00	66.666,68	33.333,32	8,83%	171,70	33.505,02
Operación # 251076 / 28 septiembre 2015	30.000,00	15.000,00	15.000,00	11,08%	13,86	15.013,86
Operación # 252411 / 05 noviembre 2015	250.000,00	41.666,67	208.333,33	10,00%	1.620,37	209.953,70
Operación # 252595 / 10 noviembre 2015	300.000,00	-	300.000,00	10,00%	4.250,00	304.250,00
Operación # 254127 / 17 diciembre 2015	150.000,00	-	150.000,00	10,00%	583,33	150.583,33
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON BANCO BOLIVARIANO</b>	<b>2.956.000,00</b>	<b>1.069.066,75</b>	<b>1.886.933,25</b>		<b>8.545,15</b>	<b>1.895.478,40</b>

Porción corriente 2016 \$ 1'245,533.25

Porción no corriente \$ 641,400.00

✓ **Impuesto a la renta por pagar**

Ceramix S.A. generó en el 2015 un impuesto a la renta causado y por pagar de \$ 1,762.62, el cual debe ser cancelado a favor de la administración tributaria hasta el 18 de abril de 2016.

A continuación liquidación del impuesto:

TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.331.698,89
(-) TOTAL DE GASTOS	\$ 582.333,40
(=) UTILIDAD CONTABLE ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	\$ 749.365,49
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 266.193,85
(-) INGRESOS EXENTOS	\$ 1.319.325,52
(+) GASTOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	\$ 311.778,09
(=) UTILIDAD GRAVABLE	\$ 8.011,91
<b>IMPUESTO CAUSADO RENTA 22%</b>	<b>\$ 1.762,62</b>
<b>ANTICIPO MÍNIMO CALCULADO Y PAGADO</b>	<b>\$ -</b>
Menos Créditos tributarios años anteriores	\$ -
Menos Anticipo Impuesto a la Renta 2015	\$ -
Menos Retenciones ejercicio fiscal 2015	\$ -

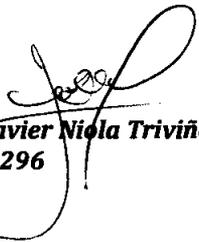
## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

CERAMIX S.A. al cierre del ejercicio económico 2015 presentó a sus accionistas sus resultados, los cuales fueron positivos y ascienden a \$ 747,602.87, luego de rebajar el gasto por impuesto a la renta del presente ejercicio fiscal.

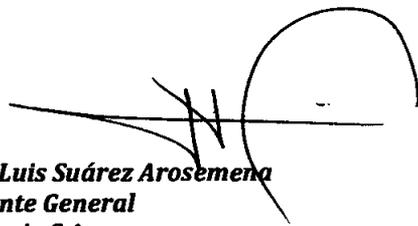
<b>INGRESOS:</b>		
<b>DIVIDENDOS</b>		
Agrícola San Carlos	8.023,91	
Haesulza S.A.	1.057.958,52	
Monopolis S.A.	14.393,49	
Banco Guayaquil	84.967,35	
Banco Bolivariano	153.982,25	
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Venta de acciones compañías	8.272,63	
Reembolsos	4.100,74	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>1.331.698,89</b>
<b>EGRESOS:</b>		
<b>GASTOS ADMINST. VENTAS Y COMERCIALIZ.</b>		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Servicios de Asesoría Financiera	52.406,50	
Honorarios Profesionales	16.942,60	
Servicios básicos	533,62	
Gastos de gestión	6.897,77	
Gastos de impuestos	18.230,45	
Patente	2.458,93	
Junta de Beneficencia	200,00	
Permiso Cuerpo de bomberos	100,00	
Impuesto 1,5 x mil Municipio	5.082,99	
Tasa de Habilitación	53,10	
Contribucion Superintendencia de Compañías	10.305,43	
Gasto de impuesto a la renta	-	
Tasas, Contribuciones y Otros	30,00	
Gastos legales	991,93	
Trámites y Papeleos	3,75	
Gastos Bancarios	732,96	
Contribución SOLCA	6.882,20	
Gastos de intereses	379.630,61	
Banco Bolivariano	186.453,44	
Premise	4.211,66	
JFMG	3.652,83	
Etsni	455,69	
Golden Investment Services	184.856,99	
Comisión uso de garantía	8.110,00	
Suministros de Oficina	62,28	
Comisión venta de acciones/propiiedades	260,72	
Comisión compra de acciones	24,75	
Otros gastos varios	2.833,54	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>494.543,68</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>		
Depreciación Muebles y Enseres	2.352,12	
<b>TOTAL DE DEPRECIACIONES</b>		<b>2.352,12</b>
<b>OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
Intereses y Multas	10.481,48	
Donaciones	70.666,03	
ISD	189,35	
Gastos por reembolsos	4.100,74	
<b>TOTAL DE GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		<b>85.437,60</b>
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>582.333,40</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>749.365,49</b>
(-) IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2015		(1.762,62)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>747.602,87</b>

**6. Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de accionistas de CERAMIX S.A. y autorizados para su publicación el 25 de febrero de 2016.



***C.P.A. Javier Niola Triviño***  
***Reg. 35296***



***José Luis Suárez Arosemena***  
***Gerente General***  
***Ceramix S.A.***