

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016  
(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).

*e*

## 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 SITUACIÓN FINANCIERA**

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVOS</b>
<p><b>ACTIVOS CORRIENTES</b> <span style="float: right;">\$ 3.100.659,05</span></p> <p>Caja 25.550,76</p> <p>Bancos 65.688,97</p> <p>Cuentas por cobrar Clientes -</p> <p>Cuentas por cobrar Relacionadas 2.797.771,83</p> <p>Cuentas por cobrar No Relacionadas 161.031,85</p> <p>Inventarios -</p> <p>Crédito tributario IVA 50.615,64</p> <p>Crédito tributario RENTA -</p> <p>Pagos anticipados -</p> <p><b>PROPIEDAD, PLANTA &amp; EQUIPO</b> <span style="float: right;">\$ 8.040,56</span></p> <p>Vehículos 4.105,92</p> <p>Terrenos -</p> <p>Equipos de computación 920,00</p> <p>Muebles y Enseres 24.709,82</p> <p>(-) Depreciación Activos Fijos (21.695,18)</p> <p><b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b> <span style="float: right;">\$ 10.847.938,13</span></p> <p>Inversiones Subsidiarias 8.011.821,09</p> <p>Inversiones Asociadas 800,00</p> <p>Otras Inversiones 2.835.317,04</p>	<p><b>PASIVOS CORRIENTES</b> <span style="float: right;">\$ 1.707.627,25</span></p> <p>Obligaciones l. Financieras / Locales 1.570.566,65</p> <p>Ctas. por pagar Proveedores / Exterior 60.000,00</p> <p>Obligaciones con la Adm. Tributaria 10.506,31</p> <p>Impuesto a la renta por pagar 1.457,66</p> <p>Dividendos por pagar 29.235,35</p> <p>Provision de intereses por pagar 30.861,28</p> <p>Anticipos de clientes 5.000,00</p> <p><b>PASIVOS NO CORRIENTES</b> <span style="float: right;">\$ 9.599.491,54</span></p> <p>Obligaciones l. Financieras / Locales -</p> <p>Obligaciones l. Financieras / Exterior 9.468.843,21</p> <p>Ctas. por pagar Proveedores / Exterior 130.648,33</p> <p><b>PATRIMONIO</b> <span style="float: right;">\$ 2.649.518,95</span></p> <p>Capital 20.000,00</p> <p>Aportes para futura capitalización 604.334,98</p> <p>Revaluación de activos 129.557,18</p> <p>(+) Utilidades acumuladas ejerc. ant. 1.735.922,67</p> <p>(-) Pérdidas acumuladas ejerc. ant. (17.461,14)</p> <p>Resultados acumulados adopción NIIF (3.815,92)</p> <p>(+) Utilidad ejercicio actual 180.981,18</p>
<b>TOTAL ACTIVOS</b> <span style="float: right;"><u>\$ 13.956.637,74</u></span>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> <span style="float: right;"><u>\$ 13.956.637,74</u></span>

✓ **Cuentas por cobrar**

Al cierre del ejercicio económico 2016 el resumen de acreencias es como sigue:

	2016	2015
➤ Clientes	\$ 0.00	\$ 0.00
➤ Anticipos a proveedores	0.00	552.52
➤ Otras cuentas por cobrar relacionadas	2'797,771.83	2'641,037.69
➤ Otras cuentas por cobrar no relacionadas	161,031.85	216,213.70
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 2'958,803.68</b>	<b>\$ 2'857,803.91</b>

Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas al cierre del 2016 decrecieron en 8.1305% respecto al año 2015, sin embargo al cierre del ejercicio se encuentran pendientes de cobro dividendos liquidados a ser pagados por las subsidiarias: Dinmarksa (\$140,000.00); Haesuiza (\$200,797.07); y, Global Solutions (\$30,666.76).

✓ **Inversiones**

En el año 2016 Ceramix S.A., el resumen de movimiento de inversiones es el que a continuación se detalla:

99,981%	Pontialsa S.A.	2.449,96	-	-	-	7.489,74	5.427,75	15.367,45
99,875%	Mundotelsa S.A.	11.493,07	-	-	-	5.409,89	-	16.902,96
99,875%	Boroski S.A.	227.943,15	-	-	-	131.146,26	-	359.089,41
99,875%	Dinmarksa S.A.	756.377,03	-	-	-	529.812,50	-	1.286.189,53
99,875%	Lactacy S.A.	75.510,76	-	-	-	-	(6.458,41)	69.052,35
99,875%	Koloresa S.A.	205.493,55	-	-	-	-	-	205.493,55
99,875%	Global Solutions S.A.	183.147,68	-	-	-	32.000,00	-	215.147,68
87,500%	Maxtrade S.A.	700,00	-	-	-	-	-	700,00
82,500%	Cobcom S.A.	355.797,46	25.892,78	-	-	9.750,28	-	391.440,52
63,247%	Haesuiza S.A.	5.452.437,64	-	-	-	-	-	5.452.437,64
50,000%	Monopolis S.A.	52.507,78	-	-	-	-	(52.107,78)	400,00
50,000%	Inversegura S.A.	222.881,83	-	-	-	-	(222.481,83)	400,00
40,000%	Farmaxis S.A.	27.163,00	-	-	-	7.946,78	-	35.109,78
13,750%	Oietnat S.A.	179.166,67	-	-	-	-	-	179.166,67
4,260%	Ecuatoriano Suiza S.A.	585.734,14	-	-	-	-	-	585.734,14
1,870%	Sambito Holding S.A.	-	-	-	-	-	187,00	187,00
0,541%	Banco Bolivariano C.A.	1.065.331,00	-	(90.000,00)	131.703,00	-	-	1.107.034,00
0,351%	Banco Guayaquil	465.026,30	223.732,15	(82.250,00)	105.525,00	-	-	712.033,45
0,162%	Sociedad Agricola San Carlos	211.178,00	-	-	4.873,00	-	-	216.051,00
0,125%	Inmolagos S.A.	1,00	-	-	-	-	-	1,00
	Decorpmaxa S.A.	8.433,01	-	-	-	-	(8.433,01)	-
	Interimportsa S.A.	400,00	-	-	-	-	(400,00)	-
	Gropenza S.A.	12.360,00	-	(12.360,00)	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>								

✓ **Anticipos de clientes**

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

	2016	2015
Anticipo de cliente – Venta de acciones Monopolis	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00
<b>Total anticipos recibidos de clientes</b>	<b>\$ 5,000.00</b>	<b>\$ 5,000.00</b>

El saldo de la cuenta anticipo de clientes se prevé se liquide en el año 2017.

✓ **Cuentas por pagar locales**

Al cierre del ejercicio económico 2016 el resumen de acreencias es como sigue:

	2016	2015
➤ Proveedores	\$ 0.00	\$ 4,552.36
➤ Compra de terreno en Durán	\$ 0.00	\$ 166,593.50
➤ Otras cuentas por pagar	\$ 0.00	\$ 2.71
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 171,148.57</b>

e

✓ **Obligaciones con instituciones financieras Locales**

A continuación se muestra el balance de operaciones de crédito con Banco Bolivariano durante el año 2016:

BANCO BOLIVARIANO C.A.	OPERACIONES	VALOR	TASA DE INTERES
Operación # 136238 / 15 octubre 2014	1.268.000,00	626.600,00	641.400,00 9,53%
Operación # 260996 / 11 julio 2016	1.250.000,00	520.833,35	729.166,65 9,63%
Operación # 267115 / 5 diciembre 2016	200.000,00	-	200.000,00 9,50%
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON BANCO BOLIVARIANO</b>	<b>2.718.000,00</b>	<b>1.147.433,35</b>	<b>1.570.566,65</b>

Porción corriente 2017 \$ 1'570,566.65

Porción no corriente \$ 0.00

✓ **Obligaciones con instituciones financieras Exterior**

A continuación se muestra el balance de operaciones de crédito con JP Morgan Chase Bank durante el año 2016:

JP MORGAN CHASE BANK	OPERACIONES	VALOR	TASA DE INTERES
Operación # 908862028 / 29 febrero 2016	7.968.843,21	-	7.968.843,21
Operación # 100220024 / 12 Julio 2016	500.000,00	-	500.000,00 Libor a 3ms + 7%
Operación # 100287010 / 12 Septiembre 2016	1.000.000,00	-	1.000.000,00 Libor a 3ms + 7%
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON BANCO BOLIVARIANO</b>	<b>9.468.843,21</b>	<b>-</b>	<b>9.468.843,21</b>

Porción corriente 2017 \$ 0.00

Porción no corriente \$ 9'468,843,21

✓ **Cuentas por pagar Exterior**

Al cierre del ejercicio económico 2016, el resumen de la cuenta por pagar Exterior, es el siguiente:

	2016	2015
➤ Golden Investment Services Inc.	\$ 190,648.33	\$ 230,648.33
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 190,648.33</b>	<b>\$ 230,648.33</b>
Porción corriente 2017 \$	60,000.00	
Porción no corriente \$	130,648.33	

✓ **Dividendos por pagar a accionistas**

Al cierre del ejercicio económico 2016, se encuentran pendiente de pago dividendos a los accionistas por el valor de \$ 29,235.35, correspondiente a utilidades generadas en el año 2014.

✓ **Impuesto a la renta por pagar**

Ceramix S.A. generó en el 2016 un impuesto a la renta causado y por pagar de \$ 1,457.66, producto de la venta de acciones de Banco Guayaquil S.A., este valor deberá ser cancelado a favor de la Administración Tributaria hasta el 17 de abril de 2017.

A continuación liquidación del impuesto:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>INGRESOS</b>		
VENTA DE ACCIONES	\$ 8.435,87	\$ 8.272,63
<b>GASTOS</b>		
(-) COMISIÓN COMPRA DE ACCIONES	\$ 1.455,54	\$ -
(-) COMISIÓN VENTA DE ACCIONES	<u>\$ 354,60</u>	<u>\$ 260,72</u>
(=) UTILIDAD GRAVABLE	\$ 6.625,73	\$ 8.011,91
<b>IMPUESTO CAUSADO RENTA 22%</b>	<b>\$ 1.457,66</b>	<b>\$ 1.762,62</b>
<b>ANTICIPO MINIMO CALCULADO Y PAGADO</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Menos Anticipo Impuesto a la Renta Años anteriores	\$ -	\$ -
Menos Anticipo Impuesto a la Renta	\$ -	\$ -
Menos Retenciones	\$ -	\$ -

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**CERAMIX S.A.** al cierre del ejercicio económico 2016 presentó a sus accionistas sus resultados, los cuales fueron positivos y ascienden a \$ 180,981.18, luego de rebajar el gasto por impuesto a la renta del presente ejercicio fiscal.

### INGRESOS:

<b><u>DIVIDENDOS</u></b>		764.243,23
Agrícola San Carlos	12.995,23	
Maxtrade S.A.	43.148,33	
Dinmarksa S.A.	140.000,00	
Global Solutions S.A.	30.666,76	
Gropenza S.A.	56.228,11	
Ecuatoriano Suiza S.A.	42.563,85	
Haesuiza S.A.	200.797,07	
Banco Guayaquil	105.525,00	
Banco Bolivariano	<u>132.318,88</u>	
<b><u>VENTA DE ACCIONES</u></b>		8.435,87
Banco Guayaquil S.A.	<u>8.435,87</u>	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>772.679,10</b>

### EGRESOS:

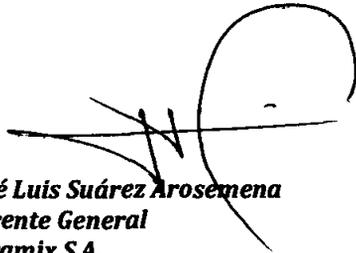
<b>(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE OPERACIÓN</b>		
Servicios de Asesoría Varías		13.580,00
Servicios básicos		604,86
Gastos de gestión		2.926,86
Gastos de impuestos		31.636,30
Patente	2.815,74	
Junta de Beneficencia	200,00	
Permiso Cuerpo de bomberos	100,00	
Impuesto 1,5 x mil Municipio	17.423,64	
Tasa de Habilitación	53,10	
Contribucion Superintendencia de Compañías	10.777,46	
Contribución sobre utilidades	240,36	
Tasas, Contribuciones y Otros	<u>26,00</u>	
Pérdida en venta de acciones		35.447,93
Depreciación Muebles y Enseres		2.352,12
Mantenimiento y reparaciones varios		-
Suministros de Oficina		71,36
Honorarios Profesionales		19.361,50
Gastos legales		1.416,64
Comisión venta de acciones/propiedades		624,60
Comisión compra de acciones		1.455,54
Gastos varios deducibles		55,99
Gastos varios no deducibles		58.165,86
Intereses y Multas	344,02	
Donaciones	450,00	
ISD	3.918,90	
Retenciones asumidas	52.599,51	
Otros gastos no deducibles	<u>853,43</u>	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>167.699,56</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos Bancarios		1.153,28
Contribución SDLCA		13.755,64
ISD		6.353,14
Gastos de intereses		401.278,64
Banco Bolivariano	196.082,96	
Etsni S.A.	5.097,20	
JP Morgan Chase Bank	154.139,48	
Golden Investment Services	<u>45.959,00</u>	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>422.540,70</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b><u>182.438,84</u></b>
<b>(-) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR AÑO 2016</b>		<b>(1.457,66)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>180.981,18</u></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 3 de abril de 2017.



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



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