

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
(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 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**

ACTIVOS	PASIVOS
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>
Caja Bancos	Proveedores Locales
Banco Bolivariano	Proveedores del Exterior
Cuentas Por Cobrar Relacionadas	Obligaciones con instituciones financieras locales
Cuentas Por Cobrar No Relacionadas	Cuentas por pagar Accionistas
Crédito tributario Renta	Obligaciones con la Administración Tributaria
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>
Muebles y Enseres	Proveedores del Exterior
(-) Deprec. Activos Fijos	Obligaciones con instituciones financieras locales
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	Obligaciones con instituciones financieras Exterior
	<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>
<b>INVERSIONES EN COMPAÑÍAS</b>	<b>PATRIMONIO</b>
Dinmarks S.A.	<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>
Banco Guayaquil	Capital Pagado
Lactacy S.A.	Aporte para Futuras Capitalizaciones
Pontialsa S.A.	Revaluación de Activos
Koloresa S.A.	Resultados Acumulados por Adopción NIIF
Haesuiza S.A.	(+) Utilidad acumuladas de Ejercicio Anteriores
Global Solutions S.A.	(-) Pérdidas acumuladas de Ejercicio Anteriores
Optimarine S.A.	Otros Resultados Integrales
Monopolis S.A.	(+) Resultados del ejercicio actual
Inversegura S.A.	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
Inmolagos	
Ecuatoriano Suiza S.A.	
Banco Bolivariano	
Oletnat S.A.	
Farmaxis S.A.	
Maxtrade S.A.	
Cobcom S.A.	
Sambito Holding S.A.	
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	

✓ **Cuentas por cobrar**

Al cierre del ejercicio económico 2017 el resumen de acreencias es como sigue:

	2017	2016
➤ Clientes	\$ 0.00	\$ 0.00
➤ Anticipos a proveedores	0.00	0.00
➤ Otras cuentas por cobrar relacionadas	2'450,136.97	2'797,771.83
➤ Otras cuentas por cobrar no relacionadas	601,399.23	161,031.85
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 3'051,536.20</b>	<b>\$ 2'958,803.68</b>

## Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

Cuentas Por Cobrar Relacionados	2.017	2.016
Pontialsa S.A.	1.408.372,46	628,13
Mundotelsa S.A.	-	132.848,00
Boroski S.A.	-	1.275.524,46
Dinmarksa S.A.	-	203.133,62
Monopolis S.A.	45.746,27	45.746,27
Inversegura S.A.	176.571,41	197.270,09
Haesuiza S.A.	756.939,00	856.680,15
Farmaxis S.A.	24.543,35	-
Global Solutions S.A.	30.666,76	79.251,54
Cobcom S.A.	7.297,72	6.689,57
	<b>2.450.136,97</b>	<b>2.797.771,83</b>

## Cuentas por Cobrar Compañías No Relacionadas

Cuentas Por Cobrar No Relacionados	2.017	2.016
Ecosambito Cia. Ltda.	99.813,01	99.813,01
Otras Cuentas Por Cobrar Ref. RJSA	33.320,60	33.720,60
Otras Cuentas Por Cobrar Ref. MST	7.000,00	-
Innovatecorp S.A.	27.000,00	27.000,00
Healthydrinks S.A.	433.800,00	-
Otras Cuentas Por Cobrar Ref. Otros	465,62	498,24
	<b>601.399,23</b>	<b>161.031,85</b>

## ✓ Inversiones

En el año 2017 Ceramix S.A., el resumen de movimiento de inversiones es el que a continuación se detalla:

%	COMPAÑÍAS	SALDO DICIEMBRE 2016	COMPRA DE ACCIONES	VENTAS DE ACCIONES	DIVIDENDOS EN ACCIONES	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	OTROS AJUSTES	AJUSTES VPP	SALDO A DICIEMBRE 2017
99,981%	PONTIALSA S.A.	15.367,45	1.598,00			600.453,34	(1.792,75)	18.175,77	633.801,81
99,875%	MUNDOTELSA S.A.	16.902,96		(799,00)		(16.600,15)	496,19		(0,00)
99,875%	BOROSKI S.A.	359.089,41		(799,00)		(359.788,57)	1.498,16		(0,00)
99,875%	DINMARKSA S.A.	1.286.189,53				254.233,62		101.039,52	1.641.462,67
99,875%	LACTACY S.A.	69.052,35						(25.153,82)	43.898,53
99,875%	KOLORESA S.A.	205.493,55						149.714,50	355.208,05
99,875%	GLOBAL SOLUTIONS	215.147,68				(80.000,00)		(26.707,24)	108.440,44
87,500%	MAXTRADE S.A.	700,00						92.327,93	93.027,93
82,500%	COBCOM S.A.	391.440,52	2.252,00			36.723,59	3.463,58		433.879,69
63,247%	HAESUIZA S.A.	5.452.437,64						1.773.150,60	7.225.588,24
50,000%	MONOPOLIS S.A.	400,00						9.085,12	9.485,12
50,000%	INVERSEGURA S.A.	400,00						2.451,23	2.851,23
40,000%	FARMAXIS S.A.	35.109,78	116,00						35.225,78
50,000%	OPTIMARINE S.A.	-	400,00			200.000,00		6.746,88	207.146,88
13,750%	OLETNAT S.A.	179.166,67	4.300,00						183.466,67
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.	1.107.034,00	258.042,00	(350.000,00)	39.517,00				1.054.593,00
0,351%	BANCO GUAYAQUIL S.A.	712.033,45		(91.771,40)	46.019,00				666.281,05
0,162%	SOCIEDAD AGRICOLA SAN CARLOS	216.051,00		(216.051,00)					-
0,125%	INMOLAGOS S.A.	1,00							1,00
	<b>TOTAL</b>	<b>10.847.938,13</b>	<b>266.708,00</b>	<b>(669.420,40)</b>	<b>85.636,00</b>	<b>635.021,83</b>	<b>3.666,18</b>	<b>2.100.830,49</b>	<b>13.280.279,23</b>

✓ **Anticipos de clientes**

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

	2017	2016
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 2018.

✓ **Cuentas por pagar locales**

Al cierre del ejercicio económico 2017 el resumen de acreencias es como sigue:

	2017	2016
➤ Proveedores	\$ 2771.00	\$ 0.00
➤ Compra de acciones Fillisa	\$ 180.000.00	\$ 0.00
➤ Otras cuentas por pagar	\$ 4434.49	\$ 0.00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 187,205.49</b>	<b>\$ 0.00</b>

✓ **Obligaciones con instituciones financieras Locales**

A continuación se muestra el balance de operaciones de crédito con Banco Bolivariano durante el año 2017:

**Obligaciones con Instituciones Financieras locales**

	DEUDA INICIAL	(-) ABONOS	(=) SALDO A DICIEMBRE/2017	TASA INTERES	TOTAL
<b>BANCO BOLIVARIANO C.A.</b>					
Operación # 267115 / 5 diciembre 2016	200.000,00	200.000,00	-	9,50%	-
Operación # 268240 / 4 enero 2017	320.000,00	293.333,37	26.666,63	9,50%	26.666,63
Operación # 270575 / 10 marzo 2017	250.000,00	187.499,97	62.500,03	9,50%	62.500,03
Operación # 272019 / 6 abril 2017	150.000,00	100.000,00	50.000,00	9,50%	50.000,00
Operación # 273197 / 3 mayo 2017	400.000,00	37.500,00	362.500,00	7,51%	362.500,00
Operación # 274721 / 5 junio 2017	180.000,00	90.000,00	90.000,00	9,50%	90.000,00
Operación # 276606 / 17 julio 2017	560.000,00	233.333,35	326.666,65	9,50%	326.666,65
Operación # 276774 / 19 julio 2017	472.700,00	98.479,15	374.220,85	11,15%	374.220,85
Operación # 278909 / 4 septiembre 2017	140.000,00	35.000,01	104.999,99	9,50%	104.999,99
Operación # 280121 / 4 octubre 2017	139.000,00	23.166,66	115.833,34	10,00%	115.833,34
Operación # 281264 / 31 octubre 2017	150.000,00	12.500,00	137.500,00	10,00%	137.500,00
Operación # 282346 / 28 noviembre 2017	150.000,00	12.500,00	137.500,00	10,00%	137.500,00
Operación # 283196 / 20 diciembre 2017	100.000,00	-	100.000,00	10,00%	100.000,00
Operación # 283242 / 22 diciembre 2017	185.000,00	-	185.000,00	10,00%	185.000,00
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON BANCO BOLIVARIANO</b>	<b>3.396.700,00</b>	<b>1.323.312,51</b>	<b>2.073.387,49</b>		<b>2.073.387,49</b>
<b>(-) PORCIÓN CORRIENTE OBLIGACIONES CON BANCO BOLIVARIANO</b>					<b>1.673.016,64</b>
<b>(=) PORCIÓN L/PLAZO OBLIGACIONES CON BANCO BOLIVARIANO</b>					<b>400.370,85</b>

✓ **Obligaciones con instituciones financieras Exterior**

A continuación se muestra el balance de operaciones de crédito con JP Morgan Chase Bank durante el año 2017:

**Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior**

JP MORGAN CHASE BANK	DEUDA INICIAL	(-) ABONOS	(=) SALDO A NOVIEMBRE/2017	TASA 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%
Operación # 6480024 / 10 Noviembre 2017	500.000,00	-	500.000,00	Libor a 3ms + 7,25
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON JP MORGAN</b>	<b>9.968.843,21</b>	<b>-</b>	<b>9.968.843,21</b>	
<b>(-) PORCIÓN CORRIENTE OBLIGACIONES CON JP MORGAN</b>				
<b>(=) PORCIÓN L/PLAZO OBLIGACIONES CON JP MORGAN</b>			<b>9.968.843,21</b>	

✓ **Cuentas por pagar Exterior**

Al cierre del ejercicio económico 2017, el resumen de la cuenta por pagar Exterior, es el siguiente:

	2017	2016
➤ Golden Investment Services Inc.	\$ 130,648.33	\$ 190,648.33
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 130,648.33</b>	<b>\$ 190,648.33</b>
Porción corriente 2018 \$	60,000.00	
Porción no corriente \$	70,648.33	

✓ **Dividendos por pagar a accionistas**

Al cierre del ejercicio económico 2017, se encuentran pendiente de pago dividendos a los accionistas por el valor de \$ 3,500.00, correspondiente a utilidades generadas en el año 2015.

✓ **Obligaciones con la Administración Tributaria**

Al cierre del ejercicio económico 2017, se encuentran pendiente de pago al Servicio de Rentas Internas el Valor de \$ 15500.86 correspondiente al pago del Formulario 103 Declaración de Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta del mes de diciembre 2017.

<b>SRI</b> <small>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</small>		<b>DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		No. 146560822	
<small>FORMULARIO 103 RESOLUCIÓN N° HAC-DGENC/16-00800125</small>					
<b>100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN</b>					
101	MES 12	102	AÑO 2017	104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE
<b>200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO (AGENTE DE RETENCIÓN)</b>					
201	RUC S.R. SUJETO PASIVO 0992137746001	202	RAZÓN SOCIAL O APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS CERAMIX S.A.		
<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (suma de imputación al pago en declaraciones sucesivas)</b>					
TOTAL IMPUESTO A PAGAR		499-898	902	+	15500.86
INTERÉS POR MORA			903	+	0.00
MULTA			904	+	0.00

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

### INGRESOS:

#### DIVIDENDOS

Agrícola San Carlos	8.122,22	188.676,26
Banco Guayaquil	83.655,33	
Banco Bolivariano	96.898,71	

#### OTROS INGRESOS

VPP	576.840,91	576.840,91

**TOTAL DE INGRESOS** 765.517,17

### EGRESOS:

#### **(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE OPERACIÓN**

Servicios de Asesoría Varias		13.540,00
Servicios básicos		564,90
Gastos de impuestos		30.203,06
Junta de Beneficencia	200,00	
Permiso Cuerpo de bomberos	100,00	
Impuesto 1,5 x mil Municipio	18.373,52	
Tasa de Habilitación	53,10	
Contribucion Superintendencia de Compañías	11.444,44	
Tasas, Contribuciones y Otros	32,00	
Pérdida en venta de acciones		57.187,38
Depreciación Muebles y Enseres		2.352,12
Suministros de Oficina		27,36
Honorarios Profesionales		9.376,01
Gastos legales		806,53
Comisión venta de acciones		1.550,13
Comisión compra de acciones		897,42
Gastos varios deducibles		592,02
Gastos varios no deducibles		105.750,23
Intereses y Multas	185,33	
ISD	3.229,72	
Retenciones asumidas	51.593,18	
Otros gastos no deducibles	50.742,00	

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS** 222.847,16

#### **(-) GASTOS FINANCIEROS**

Gastos Bancarios		1.150,21
Contribución SOLCA		15.983,50
ISD		14.636,05
Gastos de intereses		480.340,51
Banco Bolivariano	169.806,17	
JP Morgan Chase Bank	304.527,26	
Golden Investment Services	6.007,08	

**TOTAL GASTOS FINANCIEROS** 512.110,27

**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO** 30.559,74

(-) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR AÑO 2017 -

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** 30.559,74

**CERAMIX S.A.** al cierre del ejercicio económico 2017 presentó a sus accionistas sus resultados, los cuales fueron positivos y ascienden a \$ 30,559.74, luego de rebajar el gasto por impuesto a la renta del presente ejercicio fiscal.

## **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 26 de abril de 2018.



**Ing. John Santillán S.**  
**Reg. Nac. 36736**