

CERAMICCENTER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes	4,950,689	3,899,201	
Pagos a proveedores y empleados	(4,533,467)	(3,625,770)	
Gastos financieros	(71,882)		
Ingresos por rendimientos financieros	2,110		
Impuesto a la renta	(42,560)	(32,621)	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	303,288	240,810	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipos	(93,041)	(677)	
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(93,041)	(677)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo pagado y recibido por préstamos financieros	(127,073)	332,092	
Efectivo pagado por dividendos	(119,416)	(97,678)	
Pagos de préstamos accionistas	(199,000)		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(246,489)	(35,414)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(36,242)	275,547	
Saldo al comienzo del año	281,827	6,280	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	245,585	281,827	

BOLIVAR TRUJILLO
 GERENTE GENERAL

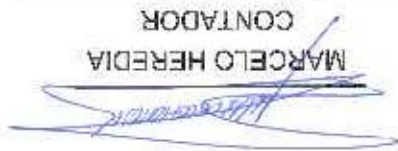
MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

CERAMICCENTER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Resultados Acumulados	Reserva Legal	Capital Social	... (en U.S. dólares) ...	
Total				
454,297	806	1,000	Saldos al 31 de diciembre de 2016	
(97,678)			Dividendos pagados	
170,913			Utilidad del año	
527,532	806	1,000	Saldos al 31 de diciembre de 2016	
(119,416)			Dividendos pagados	
124,830			Utilidad del año	
532,946	806	1,000	Saldos al 31 de diciembre de 2017	

Ver notas a los estados financieros


BOLIVAR TRUJILLO
GERENTE GENERAL


MARCELO HEREDIA
CONTADOR

CERAMICENTER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Notas
2017
2016
Diciembre 31,
(En US\$ dólares)

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	245,585	281,827	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	112,767	399,961	
Inventarios	5	526,079	393,845	
Activos por impuestos corrientes	9	5,360	1,075,633	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		889,791		
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Propiedades y equipos y total activo no corriente	6	96,029	53,333	
TOTAL		985,820	1,128,966	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	154,588	165,954	
Préstamos instituciones financieras	8	63,381	79,535	
Pasivos por impuestos corrientes	9	29,187	24,472	
Otras Cuentas Por Pagar	10	44,892	59,728	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		292,048	329,689	
PASIVO NO CORRIENTE:				
Préstamos instituciones financieras y total pasivo no corriente	8	160,826	271,745	
TOTAL PASIVOS		452,874	601,434	
PATRIMONIO:	11	1,000	1,000	
Capital social		806	806	
Reserva legal		806	806	
Utilidades retenidas		531,140	525,726	
TOTAL PATRIMONIO		532,946	527,532	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		985,820	1,128,966	

Ver notas a los estados financieros

BOLIVAR TRUJILLO
GERENTE GENERAL

MARCELO HEREDIA
CONTADOR

CERAMICCENTER CIA. LTDA.

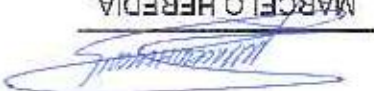
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	2017	2016
(En US\$ dólares)			
INGRESOS	12	4,738,680	4,289,043
COSTO DE VENTAS	13	(3,659,917)	(3,363,735)
MARGEN BRUTO		1,078,763	925,308
Gastos operacionales	13	(839,999)	(650,294)
Ingresos y gastos no operacionales	13	(69,772)	(57,711)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		168,992	217,303
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente	9	44,162	46,390
UTILIDAD META DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		124,830	170,913

Ver notas a los estados financieros


BOLÍVAR TRUJILLO
GERENTE GENERAL


MARCELO HEREDIA
CONTADOR

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación - Ceramiccencer Cia. Ltda. es una sociedad que se constituyó en abril 20 del 2005. El domicilio legal de la compañía es Avenida Mariscal Sucre S24-73 Quito -Ecuador.

(b) Actividad económica - La actividad económica de la Compañía comprende la compra y venta de productos de acabados para la construcción.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la compañía alcanza los 25 y 22 empleados respectivamente.

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

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF para PYMES vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros están presentados en dólares americanos.

(b) Uso de estimaciones contables -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados

financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen la provisión para riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, la provisión para desvalorización de existencias, la vida útil y el valor recuperable de las instalaciones, vehículos y equipos y la valorización de los activos diferidos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo - Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(d) Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa - Las cuentas por cobrar comerciales se registrarán por el valor de los ingresos reconocidos. La provisión para cuentas de dudosa recuperación se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base del promedio de lo provisionado en el último año, todo ello conforme al buen juicio y experiencia de la Gerencia. Como resultado de dicha evaluación una provisión de cobranza dudosa es cargada a resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(e) Existencias y provisión de existencias - Las existencias se registrarán al costo de adquisición y están valuadas al costo sin exceder a su valor neto de realización.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, con excepción de las mercaderías en tránsito, las cuales se presentan a su costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y, los gastos de comercialización y distribución.

(f) Propiedades y equipos - El rubro de Propiedades y equipos, se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar las Propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial de las Propiedades y equipos, comprende su precio de compra, y cualquier costo directamente atribuible para ubicar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos se hayan puesto en operación, tales como

reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los inmuebles, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Instalaciones	10 años
Equipo de Computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo de computación y vehículos.

(g) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor de costo el cual es similar a su valor razonable.

(h)

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

- Ingresos por venta de mercadería -

Las ventas de mercadería son reconocidas cuando los bienes son entregados a los clientes y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

- Ingreso por intereses -

Los ingresos son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.

- Otros costos y gastos -

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(i)

Impuesto a la renta -

El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

(j) Beneficios a empleados La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

(k) Provisiones - Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarlos.

3. Caja y Equivalentes de Caja

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2017	2016
Caja	315	315
Banco Pichincha	245,270	276,199
Inversión Banco Pichincha		5,313
	<u>245,585</u>	<u>281,827</u>

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes e inversiones en bancos locales en dólares americanos

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	18,040	44,170
Tarjetas de Crédito	21,973	24,558
Cta. Cobrar Home Decoraciones	67,822	261,116
Provisión cuentas incobrables	<u>(163)</u>	<u>(163)</u>
Subtotal	107,672	319,681
Otras cuentas por cobrar:		
Intereses Bancarios Diferidos		78,288
Anticipos de proveedores	4,870	1,319
Cuentas por Cobrar Empleados	196	673
Préstamo Trujillo Bolívar	29	
Total	<u>112,767</u>	<u>399,961</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre del 2017.

5. Inventarios

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2017	2016
Inventario General	525.776	362.889
Importaciones en Tránsito	303	30.957
	<u>526.079</u>	<u>393.845</u>

6. Propiedades y Equipos

(a) Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

Diciembre 31,
2017
2016
(En US\$ dólares)

Costo	521.268	428.227
Depreciación acumulada	(425.239)	(374.894)
Total	<u>96.029</u>	<u>53.333</u>

Clasificación:

Instalaciones		
Muebles y enseres		8.857
Equipo de oficina	5.929	2.773
Equipo de computación	80.100	41.703
Vehículos		
TOTAL	<u>96.029</u>	<u>53.333</u>

(b) Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

7. **Cuentas por pagar comerciales a terceros**

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de mercadería y suministros para la comercialización, y mantenimiento de equipos y productos propios de las actividades operativas de la Compañía. Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, están denominadas en dólares americanos, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

	2017	2016
(en U.S. dólares)		
Proveedores nacionales Mercadería	124.109	162.637
Proveedores nacionales auxiliares	15.209	3.317
Proveedores del exterior	15.270	
	<u>154.588</u>	<u>165.954</u>

8. **Préstamos Instituciones Financieras**

Préstamo a largo plazo con el Banco del Pichincha, a 5 años, vencimiento abril de 2021, tasa 11.63 % valor original US\$300.000

	2017	2016
(en U.S. dólares)		
CORRIENTE		
Préstamos Bancarios	61.572	50.594
Intereses Bancarios	1.809	28.942
	<u>63.381</u>	<u>79.535</u>
NO CORRIENTE		
Préstamos Bancarios	160.826	222.398
Intereses Bancarios		49.346
	<u>160.826</u>	<u>271.745</u>
TOTAL	<u>224.207</u>	<u>351.280</u>

9. **Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes**

(a) Activos del año corriente	2017	2016
(en U.S. dólares)		
Credito Tributario (IVA)	2.527	
Otras Cuentas por Cobrar SRI	2.833	
Total	<u>5.360</u>	<u>—</u>
(b) Pasivos del año corriente	2017	2016
(en U.S. dólares)		
Impuesto a la renta	10.613	8.911
Retenciones Por Pagar	18.674	15.561
Total	<u>29.187</u>	<u>24.472</u>

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

(e) Aspectos tributarios

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta del ejercicio anterior.

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	8,911	(4,859)
Provisión del año	44,162	46,390
Pagos efectuados	(42,560)	(32,621)
Saldos al fin del año	10,513	8,911

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

(d) Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

(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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(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 (22% para el año 2017).

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la Renta	198,814	255,651
Menos Participación Trabajadores	(29,822)	(38,348)
Menos Deducción Personal	(15,438)	(8,461)
Discapacidad	47,182	2,021
Mas Gastos No Deducibles	200,736	210,864
Utilidad Gravable	44,162	46,390
Impuesto a la Renta 22 % (1)	9,716	10,206
Anticipo Calculado (2)	30,592	30,146

renta corriente es como sigue:

(c) Conciliación Tributaria y contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la

11. Patrimonio neto			
(a)	Capital social	A continuación se muestra la estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2017:	
		PARTICIPACIONES USD \$ TOTAL USD \$	
		98	10
	Trujillo Flores Bolívar	1	10
	Trujillo Llerena Karla	1	10
	Trujillo Llerena Andrés	1	10
			1000

10. Cuentas por pagar diversas			
		A continuación se presenta la composición del rubro:	
		2016	2017
	(en U.S. dólares)		
	Anticipo de Clientes	632	3.646
	Beneficios Personal por Pagar	9.634	4.018
	IESS por pagar	4.424	4.128
	Participación Trabajadores	29.822	38.348
	Multas y atrasos	378	19
	Otras cuentas por Pagar	44.891	9.570
			59.728

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance el 50 % del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reposición de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas. El valor de Reserva Legal es de USD \$806.38.

(c) Utilidades retenidas

	2017	2016
Utilidades Acumuladas	386,651	335,154
Resultado Por Adopción NIIF 1ra. Vez	19,659	19,659
Resultado del Ejercicio	124,830	170,913
	<u>531,140</u>	<u>625,726</u>

(en U.S. dólares)

12. Ingresos Operacionales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2017	2016
Venta Mercadería 0 %	1,433	1,684
Venta Mercadería 12 %	<u>4,737,247</u>	<u>4,287,359</u>
	4,738,680	4,289,043

(en U.S. dólares)

13. Costo y Gastos por su naturaleza

(a) Costos y Gastos De Ventas y Administración:

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

	2017	2016
Costo de Ventas	3,659,917	3,363,735
Gastos de administración y ventas	<u>839,999</u>	<u>650,294</u>
Total	4,499,916	4,014,029

(en US\$ Dólares)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 20 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

16. Aprobación de los Estados Financieros

15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2018) no se ha producido ningún evento subsiguiente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. Transacciones con Partes Relacionadas
Durante los años 2017 y 2016 la compañía pago por arriendos de locales al socio Trujillo Bolívar por el valor de USD\$120,000 cada año, adicionalmente la compañía mantiene préstamos con la relacionada Home Decoraciones.

	2017	2016
Ingresos por Rendimientos Financieros	2.110	1.292
Gastos Financieros	(71.882)	(59.003)
	(69.772)	(57.711)

(en U.S. dólares)

(b) Otros Ingresos y Gastos No Operacionales

	2017	2016
Costo de Ventas	3,659,917	3,363,735
Sueldos y Beneficios Sociales	224,197	219,482
Honorarios	53,039	37,159
Mantenimientos	126,053	12,312
Arrendamientos	120,000	120,000
Publicidad	20,840	16,351
Transporte	76,538	67,008
Seguros	20,098	17,413
Suministros y Materiales	17,772	17,627
Impuestos-Tasas-Contribuciones	32,525	23,817
Depreciaciones	50,345	37,686
Servicios Básicos	5,606	5,164
Gastos de Viajes-Atenciones Sociales	770	3,282
Combustibles-Lubricantes	7,201	5,076
Otros	55,193	29,569
Participación Trabajadores	29,822	38,348
Total	4,499,916	4,014,029

(en U.S. dólares)

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

