

**CERLUX CIA. LTDA.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
Informe sobre la auditoria de estados financieros	2-4
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-17

---

## **INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de CERLUX CIA. LTDA.

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía CERLUX CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio (neto) y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CERLUX CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamentos de la opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### **Asuntos claves de auditoría.**

Al 31 de diciembre la cuenta "Deudores Comerciales" incluye saldos vencidos con riesgos de recuperación por 163.996,15 USD. Otras cuentas por cobrar, incluye la Cuenta "Contingentes Legales" por 51.816,65 USD., con acciones legales de recuperación iniciadas en años anteriores a pesar de lo cual los riesgos de recuperación no están determinadas.

#### **Responsabilidad de la gerencia y de los directivos de la Compañía en relación con los estados financieros.**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la dirección considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento; excepto si tienen la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Además, los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros.

**Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)**

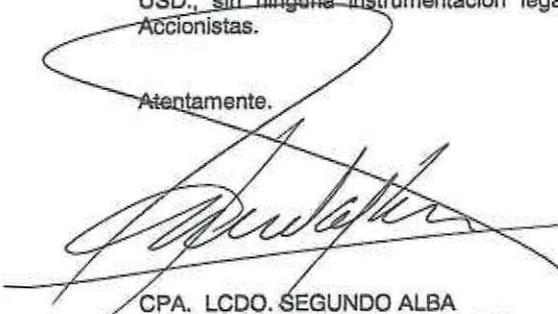
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error y emitir nuestra opinión sobre los estados financieros. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Al 31 de diciembre 2017, no participamos en la toma física de los inventarios en existencia. El saldo de los inventarios (consolidados) representan 1.697.721,00 USD.

La compañía registra préstamos de socios a corto y largo plazo por el importe de 1.285.361,00 USD, ~~sin ninguna instrumentación legal para su medición y Acta de la Junta General de Accionistas.~~

Atentamente.



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382  
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

Quito DM, 16 de marzo del 2018

## Anexo A

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe no existe relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



## CERLUX CIA. LTDA.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

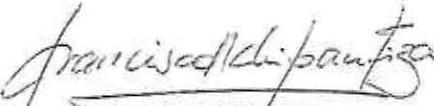
ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	581.475	1.059.665
Deudores comerciales	4	1.545.208	1.696.794
Otras cuentas por cobrar	6	141.288	97.489
Activos por impuestos corrientes	6	77.961	73.922
Inventarios	7	1.697.721	1.090.975
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.043.653</b>	<b>4.018.845</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos		539.332	539.332
Edificios		484.023	420.429
Muebles y enseres		65.660	51.255
Maquinaria y equipo		61.411	60.973
Equipo de computación y software		23.299	23.067
Vehículos		272.531	251.509
Construcciones en curso		556.478	-
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.</b>		<b>2.002.734</b>	<b>1.346.565</b>
Depreciación acumulada (PPE)		(482.356)	(381.334)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (Neto)</b>	8	<b>1.520.378</b>	<b>965.231</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Garantías a largo plazo		3.876	3.876
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.524.254</b>	<b>969.107</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.567.907</b>	<b>4.987.952</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...



Econ. Ronald Ramos  
CONTADOR GENERAL



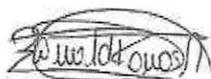
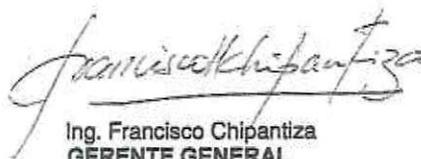
Ing. Francisco Chipantiza  
GERENTE GENERAL

## CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2017	2016
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sueldos prestaciones sociales	9	81.203	67.632
Impuestos por pagar	10	121.569	153.581
Cuentas y documentos por pagar	11	1.622.605	1.402.021
Otros pasivos corrientes	12	343.056	341.874
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.168.433</b>	<b>1.965.108</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	13	67.098	106.378
Otras cuentas por pagar	14	1.102.381	981.013
Otros pasivos no corrientes		3.600	3.600
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.173.079</b>	<b>1.090.991</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.341.512</b>	<b>3.056.099</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	2.000	2.000
Reservas	16	468.303	468.303
Otros resultados integrales		369.425	337.227
Resultados acumulados	17	1.124.323	907.291
Resultados del ejercicio (Neto)		262.344	217.032
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.226.395</b>	<b>1.931.853</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.567.907</b>	<b>4.987.952</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Econ. Ronald Ramos  
CONTADOR GENERAL

Ing. Francisco Chipantiza  
GERENTE GENERAL

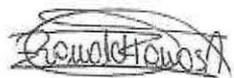
## CERLUX CIA. LTDA.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

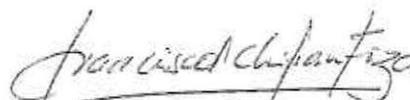
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
Ventas gravadas	18	8.793.873	6.967.597
Ventas tarifa 0%		6.070	2.389
Descuentos en ventas		(10.563)	(2.421)
Devolución en ventas	19	(1.025.116)	(501.457)
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>		<b>7.764.264</b>	<b>6.466.108</b>
Más: INGRESOS EXTRAORDINARIOS	20	135.378	79.690
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>7.899.642</b>	<b>6.545.798</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Menos: COSTO DE VENTAS		(5.502.371)	(4.095.966)
<b>TOTAL MARGEN BRUTO</b>		<b>2.397.271</b>	<b>2.449.832</b>
Menos: GASTOS			
Gastos de administración	21	916.253	748.934
Gastos de ventas	22	1.022.404	1.318.667
Gastos financieros	23	24.088	16.149
(*) Egresos integrales		132.238	114.018
Egresos extraordinarios	24	39.944	35.032
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>(2.134.927)</b>	<b>(2.232.800)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO (DESPUES) DE IMP. Y PARTICIP. A TRABAJADORES</b>		<b>262.344</b>	<b>217.032</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>262.344</b>	<b>217.032</b>

(\*) Incluye la Participación a trabajadores e Imp. a la renta



Econ. Ronald Ramos  
CONTADOR GENERAL



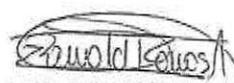
Ing. Francisco Chipantiza  
GERENTE GENERAL

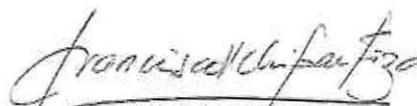
## CERLUX CIA. LTDA.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2017	2016
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 31 de diciembre	15	2.000	2.000
<b>RESERVAS</b>			
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al 31 de diciembre		14.628	14.628
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>			
Saldo al 31 de diciembre		195.421	195.421
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>			
Saldo al 31 de diciembre		258.254	258.254
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	16	468.303	468.303
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Saldo al 31 de diciembre		369.426	337.227
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Saldo al 1 de enero		907.291	1.178.707
Resultados por aplicación (NIIF)		-	71.791
Transferencia resultados ejercicio		217.032	159.864
Ajuste con (PPE)		-	(165.844)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	17	1.124.323	907.291
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		217.032	159.864
Transferencia		(217.032)	(159.864)
Resultados del ejercicio		262.344	217.032
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		262.344	217.032
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		2.226.395	1.931.853

  
Econ. Ronald Ramos  
CONTADOR GENERAL

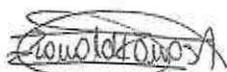
  
Ing. Francisco Chipantiza  
GERENTE GENERAL

## CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes y otros	8.951.529	5.412.394
Pagado a proveedores y otros	(7.964.181)	(5.263.621)
Participación a trabajadores	8.657	(37.189)
Impuestos por pagar	(32.012)	23.204
Otros ingresos	135.378	79.690
Otros	(1.035.679)	(165.845)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>63.692</b>	<b>48.633</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones y bajas de activos	(99.691)	324.354
Garantías a cobrar	-	(3.236)
Otros resultados integrales	32.199	-
Construcciones en curso	(556.478)	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(623.970)</b>	<b>321.118</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pasivo no corriente	82.088	(5.247)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>82.088</b>	<b>(5.247)</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Disminución / aumentos durante el año	(478.190)	364.504
Al inicio del año	1.059.665	695.161
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b>581.475</b>	<b>1.059.665</b>

Continúa...

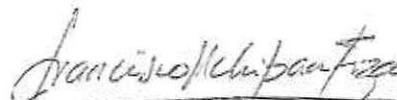

Econ. Ronald Ramos  
CONTADOR GENERAL

Ing. Francisco Chipantiza  
GERENTE GENERAL

## CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2017	2016
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)	<u>262.344</u>	<u>217.032</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	101.022	(221.452)
Pasivos no corrientes	-	547.487
Otros	-	(165.845)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	151.586	(1.053.714)
Inventarios	(606.746)	170.237
Activos por impuestos corrientes	(4.039)	(15.800)
Otras cuentas por cobrar	(43.799)	(18.240)
Cuentas por pagar	220.583	483.671
Otras cuentas por pagar	1.182	5.224
Impuestos por pagar	(32.012)	87.565
Provisiones sociales	13.571	12.468
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<u>(299.674)</u>	<u>(328.589)</u>
<b>Total de los ajustes</b>	<u>(198.652)</u>	<u>(168.399)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>63.692</u>	<u>48.633</u>


Econ. Ronald Ramos  
CONTADOR GENERAL

Ing. Francisco Chipantiza  
GERENTE GENERAL

**CERLUX CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DIC. 2017.****1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA**

CERLUX INDUSTRIA COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 18 de marzo de 1993 mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales y agencias dentro o fuera del territorio nacional. La Compañía ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo puede prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

Según el objeto social de la Compañía puede realizar las siguientes actividades:

La producción industrial y decoración de cerámica plana y cualquier otro tipo de artefactos utilitarios y domésticos que sirvan para la decoración y construcción en general. La comercialización y distribución de todos sus productos y elaborados y de los que considere convenientes complementarios. Prestar servicios relacionados con la colocación y mantenimiento en cualquier tipo de materiales de construcción. Ejercer la representación de empresas nacionales y extranjeras ajustándose a las leyes pertinentes. La Compañía puede realizar importaciones y exportaciones conforme a la Ley y con el fin de alcanzar su objeto social puede asociarse, fusionarse, y transformarse y adquirir acciones de otras Compañías existentes conforme al desarrollo y crecimiento de la Compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Revela el efectivo disponible en caja y bancos locales para su uso en las actividades financieras de la compañía. En el periodo examinado la compañía registra inversiones a corto plazo en otras entidades financieras locales. Esos activos son de liquidez inmediata.

**2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su costo menos la estimación para cuentas incobrables y el deterioro para instrumentos financieros. Son cuentas a corto plazo que son recuperadas en el curso normal del ejercicio sin ningún tipo de interés implícito por política interna de la empresa.

### 2.3 INVENTARIOS

Está conformado por artículos de acabado para el sector de la construcción. Se reconoce al costo de adquisición que suma el precio de compra, aranceles, transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la compra de inventarios. Para su valoración se aplica el método del costo promedio ponderado.

A la fecha de cierre del ejercicio se reconoce en cuentas de resultados cualquier pérdida por deterioro de la mercadería que forma parte del inventario. Igualmente, la baja de inventarios por causas legales justificadas se registra conforme a la norma tributaria vigente.

### 2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Son bienes tangibles de propiedad de la Compañía que generan beneficios económicos futuros, estos se revelan al valor inicial de compra y otros costos atribuibles, menos el importe de la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Luego de producida la venta o baja de esos activos, se aplica a las cuentas correspondientes de Propiedades, Planta y Equipo y su depreciación acumulada. Los activos de (PPE) se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada, de acuerdo con los siguientes porcentajes tributarios de Ley.

Edificios	5 %
Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Cómputo	33 %

### 2.5 PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está constituido por las acciones suscritas y pagadas según la escritura de constitución. Además incluye la reserva legal, la reserva facultativa y otras reservas que son reconocidas de conformidad con el sistema societario vigente. También forman parte del patrimonio las cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio actual.

### 2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos corrientes de actividades ordinarias por ventas grabadas y no grabadas son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de la factura de venta. Las transacciones de costos y gastos operacionales son reconocidos y registrados en el estado de resultados integral una vez causadas esas transacciones.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	(en U. S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	7.745	3.410
Bancos locales	55.474	236.536
Inversiones corrientes (Diners Club y Fiducia S.A.)	518.256	819.719
<b>TOTAL</b>	<b><u>581.475</u></b>	<b><u>1.059.665</u></b>

**4. DEUDORES COMERCIALES**(en U. S. dólares)  
**2017**      **2016**

Al 31 de diciembre registra:

Cientes por cobrar Almacén	60.755	73.170
Cientes por cobrar Distribución	1.545.044	1.691.803
Cientes por cobrar Diners Club	119	2.736
Otros deudores	1.619	492
Provisión para cuentas incobrables	(16.410)	(20.492)
Provisión por deterioro	(45.919)	(50.915)
<b>TOTAL</b>	<b>1.545.208</b>	<b>1.696.794</b>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables incluye:

Saldo al inicio del período	(20.492)	(22.700)
Incremento de la provisión en el período	4.082	2.208
<b>Saldo a fin de año</b>	<b>(16.410)</b>	<b>(20.492)</b>

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Anticipos a empleados	2.769	2.836
Anticipos acreedores comerciales nacionales	48.369	42.235
Préstamos a empleados	38.333	-
Contingentes legales	51.817	52.418
<b>TOTAL</b>	<b>141.288</b>	<b>97.489</b>

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Impuesto a la renta	74.338	60.075
Impuesto al valor agregado	-	13.277
Crédito tributario (ISD)	3.623	570
<b>TOTAL</b>	<b>77.961</b>	<b>73.922</b>

**7. INVENTARIOS**

Producto terminado	1.071.668	794.791
Mercadería en tránsito	628.498	296.213
Valor neto de realización	(2.445)	(29)
<b>TOTAL</b>	<b>1.697.721</b>	<b>1.090.975</b>

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

La evolución de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo, se presenta a continuación:

Saldo al inicio del año	1.346.565	1.670.919
Adiciones y Construcciones en curso	656.169	(324.354)
<b>Costo histórico de los activos</b>	<b>2.002.734</b>	<b>1.346.565</b>
Depreciación acumulada	(482.356)	(381.334)
<b>Saldo a fin de año (NETO)</b>	<b>1.520.378</b>	<b>965.231</b>

9. SUELDOS PRESTACIONES SOCIALES	(en U. S. dólares)	
	2017	2016
Al 31 de diciembre registra:		
Aporte personal	3.025	2.781
Aporte patronal	3.818	3.555
Préstamos Quirografario	765	749
Préstamo Hipotecario	692	692
Fondo de Reserva	575	670
Décimo tercero sueldo	2.813	2.067
Décimo cuarto sueldo	10.328	6.588
Participación a trabajadores	59.187	50.530
<b>TOTAL</b>	<b><u>81.203</u></b>	<b><u>67.632</u></b>
10. IMPUESTOS POR PAGAR CORRIENTES		
Impuesto a la renta, retenciones	12.327	6.290
Impuesto a la renta de la Compañía	73.051	64.361
Impuesto al valor agregado	36.191	82.930
<b>TOTAL</b>	<b><u>121.569</u></b>	<b><u>153.581</u></b>
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Acreedores comerciales nacionales	1.075.072	1.381.873
Acreedores comerciales del exterior	422.285	15.540
Préstamos de socios	120.000	-
Anticipos de clientes	5.248	4.609
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.622.605</u></b>	<b><u>1.402.022</u></b>
12. OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Multas y atrasos	7.397	11.642
Súper bodega de la cerámica	320.551	320.551
Otros	15.108	9.681
<b>TOTAL</b>	<b><u>343.056</u></b>	<b><u>341.874</u></b>
13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Provisión para jubilación patronal	45.878	68.390
Provisión para desahucio	21.220	37.988
<b>TOTAL</b>	<b><u>67.098</u></b>	<b><u>106.378</u></b>

Según la NIC 19 se contabiliza anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio sobre la base del estudio actuarial a la fecha de cierre del ejercicio. La provisión es reconocida como obligación cuando se devenga, independientemente de la fecha de pago. Igualmente la Compañía reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, mediante la bonificación para desahucio. Las provisiones anotadas sirven de base para hacer frente a obligaciones futuras.

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	(en U. S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Préstamos de socios	964.811	843.443
Dividendos por pagar a socios	<u>137.570</u>	<u>137.570</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.102.381</u></b>	<b><u>981.013</u></b>

**15. CAPITAL SOCIAL**

Capital social	2.000	2.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.000</u></b>	<b><u>2.000</u></b>

Está constituido por dos mil dólares de los Estados Unidos de América, esa aportación está dividida en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una a favor de cuatro accionistas de la compañía.

**16. RESERVAS**

Reserva legal (1)	14.628	14.628
Reserva facultativa	258.254	258.254
Reserva de capital	<u>195.421</u>	<u>195.421</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>468.303</u></b>	<b><u>468.303</u></b>

<sup>(1)</sup> La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Utilidad acumulada 2011	116.357	116.357
Utilidad acumulada 2012	122.831	122.831
Utilidad acumulada 2013	185.135	185.135
Utilidad acumulada 2014	251.312	251.312
Utilidad acumulada 2015	159.864	159.864
Utilidad acumulada 2016	217.032	-
Resultado acumulado por adopción NIIF	<u>71.791</u>	<u>71.791</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.124.323</u></b>	<b><u>907.291</u></b>

**18. VENTAS GRAVADAS**

Ventas gravadas – Quito	4.200.155	2.700.811
Ventas gravadas – Guayaquil	4.166.686	3.901.588
Ventas gravadas – San Rafael	101.941	80.646
Ventas gravadas – Cuenca	<u>325.091</u>	<u>284.552</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.793.873</u></b>	<b><u>6.967.597</u></b>

**19. DEVOLUCION EN VENTAS**

	(en U. S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Devoluciones en ventas – Quito	508.416	116.522
Devoluciones en ventas – Guayaquil	467.748	355.399
Devoluciones en ventas - San Rafael	17.740	1.281
Devoluciones en ventas – Cuenca	31.212	28.255
<b>TOTAL</b>	<b><u>(1.025.116)</u></b>	<b><u>(501.457)</u></b>

**20. INGRESOS EXTRAORDINARIOS**

Rendimientos financieros	36.117	34.980
Valor neto de realización	-	1.710
Descuento en compras	374	314
Utilidad venta de activo fijo	-	5.900
Devolución seguros	27.000	14.101
Recuperación deterioro activos	12.947	3.987
Jubilación patronal y desahucio	37.087	2.008
Otros	21.853	16.690
<b>TOTAL</b>	<b><u>135.378</u></b>	<b><u>79.690</u></b>

**21. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Sueldos y prestaciones sociales	169.777	215.221
Honorarios servicios	259.313	143.433
Depreciaciones y amortizaciones	44.230	35.448
Impuestos, tasas y contribuciones	170.304	106.772
Otros gastos	272.629	248.060
<b>TOTAL</b>	<b><u>916.253</u></b>	<b><u>748.934</u></b>

**22. GASTOS DE VENTAS**

Sueldos y prestaciones sociales	403.990	314.891
Honorarios	351.710	764.764
Depreciaciones y amortizaciones	15.169	33.835
Otros gastos	251.535	205.177
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.022.404</u></b>	<b><u>1.318.667</u></b>

**23. GASTOS FINANCIEROS**

Comisiones bancarias	23.991	15.984
Intereses financieros	97	165
<b>TOTAL</b>	<b><u>24.088</u></b>	<b><u>16.149</u></b>

**24. EGRESOS EXTRAORDINARIOS**

	(en U. S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Baja de inventarios	29.003	30.205
Otros	10.941	4.827
<b>TOTAL</b>	<b><u>39.944</u></b>	<b><u>35.032</u></b>

**25. EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.



