

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



Abril 20 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	211,188	36,694
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	790,033	866,722
Impuestos corrientes	6	66,268	67,583
		1,067,489	970,999
Activos no corrientes			
Cuentas y documentos por cobrar, L/P	5	590,000	494,059
Propiedad, planta y equipo, neto	7	2,759,951	2,841,519
		3,349,951	3,335,578
Total activo		4,417,440	4,306,577
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	8	234,772	224,282
Impuestos corrientes	6	88,281	77,471
Provisiones	9	14,920	18,609
		337,973	320,362
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios sociales a empleados	10	253,447	187,019
		253,447	187,019
Total pasivo		591,420	507,381
Patrimonio			
Capital social	12	85,000	85,000
Reserva legal		57,201	57,201
Reserva facultativa		749,191	641,828
Reserva de capital		639,217	639,217
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo		2,478,021	2,478,021
Resultado de ejercicios anteriores		(244,458)	(209,434)
Resultado integral del ejercicio		61,848	107,363
Total patrimonio		3,826,020	3,799,196
Total pasivo y patrimonio		4,417,440	4,306,577


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General
CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	13	1,765,152	1,920,932
Costo de ventas		-	-
Utilidad bruta		1,765,152	1,920,932
Indemización de aseguradoras		3,495	-
Otros ingresos		2,771	3,262
Gastos administrativos y generales (a)	14	(1,644,428)	(1,762,059)
Costo financiero, neto		-	(968)
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		126,990	161,167
Impuesto a la renta	6	(65,142)	(53,804)
Utilidad neta		61,848	107,363
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	10	(35,024)	-
Resultado integral del ejercicio		26,824	107,363
<i>(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye USD. 22,410 de participación a trabajadores en las utilidades (2015: USD 28,441). Ver nota 6, 9 y 16.</i>			
Utilidad (pérdida) por acción		0.7276	1.2631


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General


CPA, Diana Rodríguez D.
Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2014	85,000	57,201	545,632	639,217	2,478,021	(209,434)	96,196	3,691,833
Apropiación de utilidades (a)			96,196			-	(96,196)	-
Resultado antes de deducciones							161,167	161,167
Impuesto a la renta							(53,804)	(53,804)
Saldo a Diciembre 31, 2015	85,000	57,201	641,828	639,217	2,478,021	(209,434)	107,363	3,799,196
Apropiación de utilidades (b)			107,363				(107,363)	-
Resultado antes de deducciones							126,990	126,990
Impuesto a la renta							(65,142)	(65,142)
Otros resultados integrales del año (Ver nota 10)						(35,024)		(35,024)
Saldo a Diciembre 31, 2016	85,000	57,201	749,191	639,217	2,478,021	(244,458)	61,848	3,826,020

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 19 de mayo de 2015.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 13 de abril de 2016.



Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General



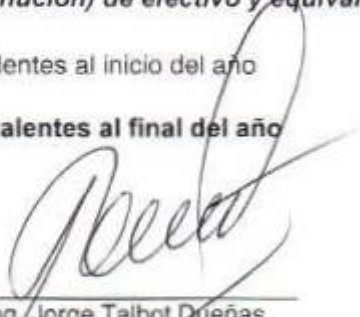
CPA Diana Rodríguez D.
Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1,835,211	1,823,766
Pagos a proveedores	(780,457)	(955,210)
Pagos a empleados	(811,124)	(958,361)
Impuesto a la renta	(17,300)	-
Intereses cobrados, neto	-	(968)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	226,330	(90,773)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras	3,495	1,614
Otros ingresos recibidos	2,770	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(58,101)	(70,959)
Gastos no operacionales	-	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(51,836.00)	(69,345)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a corto plazo	-	(32,615)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-	(32,615)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	174,494	(192,733)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	36,694	229,427
Efectivo y equivalentes al final del año	211,188	36,694


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General


CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Neta	61,848	107,363
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	139,669	132,767
Provisión para jubilación patronal	35,047	53,089
Participación a trabajadores	22,410	28,441
Impuesto a la renta	65,142	53,804
Otros ingresos	(6,266)	(3,262)
Otros gastos	-	-
	256,002	264,839
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	70,059	(97,166)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(17,300)	-
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(111,290)	(308,056)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(32,989)	(57,753)
	(91,520)	(462,975)
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	226,330	(90,773)

Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General

CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora