

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Mayo 2 de 2018

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 2017, 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 2017, 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.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independiente member firm of PrimeGlobal



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

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independient member firm of PrimeGlobal

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.

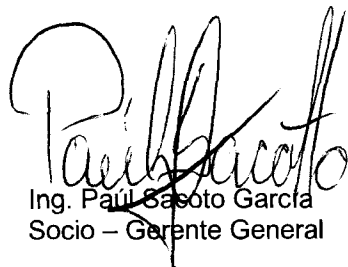
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.


Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

		2017	2016
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	463.296	211.188
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	790.883	790.033
Impuestos corrientes	6	43.618	66.268
		1.297.797	1.067.489
Activos no corrientes			
Cuentas y documentos por cobrar	5	590.000	590.000
Propiedad, planta y equipo, neto	7	2.648.616	2.759.951
		3.238.616	3.349.951
Total activo		4.536.413	4.417.440
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	8	175.816	200.172
Impuestos corrientes	6	78.857	88.281
Beneficios a empleados	9	56.892	49.520
		311.565	337.973
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	9	302.837	253.447
		302.837	253.447
Total pasivo		614.402	591.420
Patrimonio			
Capital social	11	85.000	85.000
Reserva legal		57.201	57.201
Reserva facultativa		811.039	749.191
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		(209.434)	(209.434)
Otros resultados integrales		(51.592)	(35.024)
Resultado integral del ejercicio		112.559	61.848
Total patrimonio		3.922.011	3.826.020
Total pasivo y patrimonio		4.536.413	4.417.440

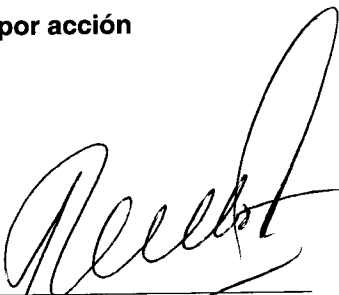
Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General

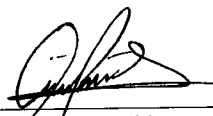
CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		2017	2016
	Notas		
Ingresos por actividades ordinarias	12	1.608.577	1.767.923
Costo de ventas		-	-
Utilidad bruta		1.608.577	1.767.923
Indemización de aseguradoras		2.000	3.495
Gastos administrativos y generales (a)	13	(1.429.498)	(1.644.428)
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		181.079	126.990
Impuesto a la renta	6	(68.520)	(65.142)
Utilidad neta		112.559	61.848
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	9	(16.568)	(35.024)
Resultado integral del ejercicio		95.991	26.824
(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 31,955 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 22,410). Ver nota 6, 9 y 13			
Utilidad (pérdida) por acción		1,32	0,73


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, 2017
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultado de ejercicios Anteriores	Otros resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
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 (a)									-
Resultado antes de impuesto a la renta			107.363					(107.363)	
Impuesto a la renta								126.990	126.990
Otros resultados integrales del año							(35.024)	(65.142)	(65.142)
Saldo a Diciembre 31, 2016	85.000	57.201	749.191	639.217	2.478.021	(209.434)	(35.024)	61.848	3.826.020
Apropiación de utilidades (b)									-
Resultado antes de impuesto a la renta			61.848					(61.848)	
Impuesto a la renta								181.079	181.079
Otros resultados integrales del año							(16.568)	(68.520)	(68.520)
Saldo a Diciembre 31, 2017	85.000	57.201	811.039	639.217	2.478.021	(209.434)	(51.592)	112.559	3.922.011

- (a) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 13 de abril de 2016.
(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 14 de julio de 2017.


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General

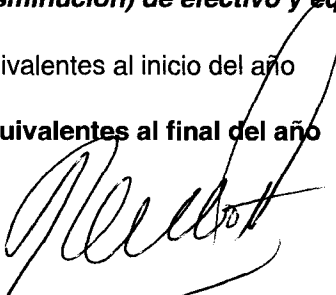

CPA Diana Rodríguez D.
Contadora

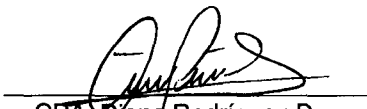
CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1.578.093	1.835.211
Pagos a proveedores	(516.477)	(777.687)
Pagos a empleados	(761.719)	(811.124)
Impuesto a la renta	(24.028)	(17.300)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	275.869	229.100
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras	2.000	3.495
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(25.761)	(58.101)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(23.761,00)	(54.606)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	252.108	174.494
Efectivo y equivalentes al inicio del año	211.188	36.694
Efectivo y equivalentes al final del año	463.296	211.188


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General


CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora

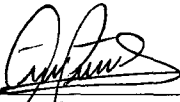
CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
Utilidad Neta	112.559	61.848
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	138.289	139.669
Provisión para jubilación patronal y desahucio	38.644	35.047
Participación a trabajadores	31.955	22.410
Impuesto a la renta	68.521	65.142
Indemización de aseguradoras	(2.000)	(3.496)
	275.409	258.772
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(30.486)	70.059
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(24.028)	(17.300)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(27.179)	(111.290)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(30.406)	(32.989)
	(112.099)	(91.520)
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	275.869	229.100

Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General


CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora