

INFORME COMISARIO 2017

EMPRESA CERMOSA S.A.

INFORME DE REVISIÓN DE COMISARIO PARA LA EMPRESA CERMOSA S.A.
REALIZADO POR : Ing, Miguel Angel Alvear

Malvear

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

Cuenca, 28 de mayo del 2018

Señores
ACCIONISTAS DE CERMOSA S. A.
Ciudad

Señores accionistas:

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de Comisario de CENTRO CERÁMICO CERMOSA S. A, me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido la colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros. La Administración ha cumplido con las disposiciones legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

El Libro de Acciones y Accionistas, Libro de Actas de Junta General de Accionistas, Libro Expediente de Actas de Junta General de Accionistas, Libro Talonario de Acciones, Libro de Actas y Expedientes de Directorio, se llevan de acuerdo a la Ley.

La custodia y conservación de sus bienes y de propiedad de terceros bajo la responsabilidad de la empresa son los adecuados. El control interno de la empresa es el adecuado, conforme a las prácticas contables de general aceptación

En cuanto a los estados financieros de la empresa, se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFFS. por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (ANEXO 1)

Ingresos Operativos:

Las ventas que la empresa generó en el año 2017 fueron de USD\$ 1.608.578, se observa una disminución de las ventas frente al año 2016 que cerró con un valor de USD\$ 1.767.923, la disminución es del 9 % con un monto de USD\$ 159.346 dólares

Gastos de Administración:

Los Gastos de Administración durante el año 2016 registran el valor de US\$1.644.428, que frente al gasto del año 2017 que presentó un resultado de USD \$ 1.429.499 estos gastos tienen una disminución del 13% con un resultado de USD\$ 214.929 dólares menos.

Otros Ingresos:

Esta cuenta para el año 2016 registra el valor de US\$ 3.495, y al cierre del año 2017 el valor de esta cuenta presentó un resultado de USD \$ 2,000, se observa una disminución en USD\$ 1.495 dólares.

Utilidad antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta:

La Utilidad antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta para el 2016 fue de US\$ 126.990, mientras que en el año 2017 fue de USD \$ 181.079, se observa un incremento en un monto de USD\$ 54.089 dólares. Que representa un 30% más entre los años analizados.

Impuestos a la renta:

Los impuestos generados en el año 2017 fueron de USD\$ 68.520 dólares, mientras que el cierre del año 2016 fue de USD\$ 65.142 dólares, se observa un incremento en el pago de impuestos de USD\$ 3.378 dólares esto es un 4,9 % más.

Resultado Integral del año:

El resultado integral del año, en el año 2016 fue de USD\$ 26.824, mientras que en el año 2017 la utilidad integral neta fue de USD\$ 95.991 dólares.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (ANEXO 2)

ACTIVO

El total de activos de la empresa al cierre del año 2017 fue de USD\$ 4.536.412, se observa un incremento del 2,6% en relación con el año 2016 con un valor de aumento de USD\$ 118.972, el cierre de los activos de la empresa en el año 2016 fue de USD\$ 4.417.440

Activo corriente:

Los activos corrientes fueron el 71% del total de activos en el año 2017 con un resultado de USD\$ 1.297.796, al cierre del año 2016 representaron el 76% de los activos con un resultado de USD\$ 1.067.489, se puede observar una disminución de 18% entre los años analizados con un monto de USD\$ 230.307 dólares menos.

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al cierre del año 2017 esta cuenta represento un 35,7% del total de activos corrientes con un resultado de USD\$ 463.296, al cierre del año 2016 esta cuenta represento un 19% del total de activos corrientes con un resultado de USD\$ 211.188, se puede observar un incremento del 54% entre los dos años con un monto de USD\$ 252.108 dólares mas

Cuentas por Cobrar

al cierre del año 2017 presentan un valor de USD\$ 790.882 y para el cierre del año 2016 estas cuentas presentaron un resultado de USD\$ 790.033, observándose un incremento de USD\$ 849 dólares esto es un 0,11% más entre los años revisados.

Impuestos Anticipados

El resultado al cierre del año 2017 fue de USD\$ 43.618 que represento un 3,3% del total de activos corrientes, el cierre del año 2016 presento un resultado de USD\$ 66.268 dólares que fue el 6,2% del total de activos corrientes, se observa una disminución del 34% con un monto menor de USD\$ 22.650 dólares.

Activo No Corriente:

El Activo no corriente al cierre del año 2017 presento un resultado de UD\$ 3.238.616 y fue el 29% del total del activo, para el cierre del año 2016 era el 24% con un resultado del USD\$ 3.349.951 se observa una disminución del 3% con un valor de USD\$ 111.335

Propiedad Planta y Equipo

El resultado al cierre del año 2017 fue de USD\$ 2.648.616 que fue el 81% del total de activos no corrientes, al cierre del año 2016 el resultado fue de USD\$ 2.759.951 que represento el 82% del activo no corriente, se observa una disminución del 4% entre los dos años analizados.

PASIVO

La cuenta de pasivos representa el 14% del total de pasivos y patrimonio con un resultado al cierre del año 2017 de USD\$ 614.402, para el año 2016 esta cuenta represento el 13% del total del pasivo con patrimonio con un monto de USD\$ 591.420 dólares. Se observa un incremento del 4% con un valor de USD\$ 22.982

Pasivo Corriente:

El Pasivo Corriente para el año 2017 presento una disminución de US\$ 26.408 con un resultado al cierre de USD\$ 311.565 dólares un impacto del 51% del total de pasivos total, en el año 2016 esta cuenta cerro con un resultado de USD\$ 337.973 dólares esto fue un 57% del total de pasivos.

Cuentas por pagar/ otros

Representan el 56,6% del Pasivo Corriente, con un valor de US\$ 175.816 dólares en el año 2017. Al Cierre del año 2016 esta cuenta cerro con un resultado de USD\$ 200.172, se observa una disminución de USD \$ 24.356 dólares, esto es un 12% menos

Impuestos por pagar

Los impuestos generados en el año 2017 fueron de USD\$ 78.857 dólares con un 25% de impacto sobre el pasivo corriente, en el año 2016 presento un resultado de USD\$ 88.281, en el análisis se observa una disminución de USD\$ 9.424 dólares esto es un 11% menos.

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

Provisiones Empleados:

La cuenta por pagar a empleados en el año 2017 fue de USD\$ 56.892 fue un 18 % del total de pasivo corriente, al cierre del año 2016 el valor de cierre fue USD\$ 49.520. se observa un incremento de USD\$ 7.372 dólares un 13% más entre los años revisados.

Pasivo no Corriente:

El Pasivo no Corriente está conformado por Beneficios definidos (reservas para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio), con un total de US\$ 253.447 en al año 2016 y fue el 43% del total de pasivos, para el año 2017 esta cuenta cerro con un monto de USD\$ 302.837, se puede observar que existe un incremento de USD\$ 49.390 dólares, esto es un 16% más entre los años analizados.

PATRIMONIO

La cuenta del patrimonio al cierre del año 2017 presento un resultado de USD\$ 3.922.010 dólares, que represento un 86% del total de pasivo más patrimonio, para el año 2016 la cuenta de patrimonio presento un resultado de USD\$ 3.826.020 un 87% del total de pasivo más patrimonio, se puede observar que existe un incremento en el patrimonio de USD \$ 95.990 dólares

Capital Social

El capital de la empresa tanto en el año 2017 como en el año 2016 no sufre variación teniendo un resultado de USD\$ 85.000 dólares

Reservas

Las reservas al cierre del año 2017 fueron de USD\$ 1.507.466, se puede observar un incremento del 38% frente al año 2016 que cerró con un valor de USD \$ 1.445.609 dólares, el porcentaje de incremento fue del 4%

Resultados Acumulados

El valor al cierre del año 2017 fue de USD\$ - 209.434 este resultado no sufre variación en el año 2016.

Utilidad / Perdida del ejercicio

En el cierre del año 2017 el resultado para la empresa fue de USD\$ 112.559 dólares, al año 2016 se obtuvo un resultado de USD\$ 61.848 dólares, se puede observar un incremento de USD\$ 50.711 dólares, un 45% más entre los dos años analizados.

ÍNDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo:

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2017
capital de trabajo	\$ 729.516	\$ 986.231

Liquidez:

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2017
liquidez	3,16	4,17

La ratio de Liquidez indica la solvencia de la compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo dispone de US\$ 4,17 en su Activo Corriente.

Endeudamiento:

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2017
Endeudamiento	13%	14%
Endeudamiento Patrimonial	15%	16%

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa, aumenta en este año 2017, siendo en el año 2016 el 13% mientras que en el año 2014 fue 14%. Esto nos indica que la compañía ha financiado el 14% de sus activos con recursos de terceros, siendo lo demás soportado con recursos propios.

Apalancamiento:

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2017
Apalancamiento	115%	116%

Rentabilidad

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2017
Rentabilidad ventas	1,52%	5,97%
rentabilidad activos	0,6%	2,1%
rentabilidad patrimonio	0,70%	2,45%

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

Rotación de Cartera

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2017
Rotación de cartera	2,24	2,03
Rotación de ventas	0,40	0,35
Periodo De cobranza	163,11	179,46

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

El Patrimonio Neto de la compañía al 31 de diciembre de 2016 fue de US\$3.826.020; mientras que al 31 de diciembre de 2017 fue de US\$ 3.922.010

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Analizando el Estado de Flujos de Efectivo, se puede concluir que los recursos económicos básicamente fueron generados por las Actividades de Operación, y aplicados para actividades de Inversión y financiamiento.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en el Estado del Resultado Integral y en el Estado de Situación Financiera, demuestran de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de CENTRO CERÁMICO CERMOSA S. A.

Por lo expuesto, me permito recomendar a los señores Accionistas la aprobación de los referidos estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado, al 31 de diciembre del 2017

Atentamente,


Ing. Miguel Angel Alvear
COMISARIO-CENTRO CERÁMICO CERMOSA S. A.

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

ANEXO 1						
CERMOSA S.A.						
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (EXPRESADO EN US \$)						
Pérdidas y Ganancias	2016	%	2017	%	diferencia	Variación %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 1.767.923	100,00%	\$ 1.608.578	100,00%	(\$ 159.346)	9,01%
COSTO DE VENTAS	\$ 0	0,00%	\$ 0	0,00%	\$ 0	0,00%
UTILIDAD BRUTA	\$ 1.767.923,00	100,00%	\$ 1.608.577,50	100,00%	(\$ 159.345,50)	-10%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	\$ 1.644.428	93,01%	\$ 1.429.499	88,87%	(\$ 214.929)	13,1%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$ 1.644.428	93,01%	\$ 1.429.499	88,87%	(\$ 214.929)	13,07%
UTILIDAD OPERATIVA	\$ 123.495	-13,30%	\$ 179.079	11%	\$ 55.584	31%
- Gastos Financieros	\$ 0	0,00%	\$ 0,00	0,0%	\$ 0	0,00%
+ Otros Ingresos (-) Otros gastos Operacionales	\$ 3.495	0,20%	\$ 2.000,00	0,12%	(\$ 1.495)	-74,75%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 126.990	7,18%	\$ 181.079	11,3%	\$ 54.089	30%
IMPUESTO A LA RENTA (A)	(\$ 65.142,00)	-3,68%	(\$ 68.520,00)	2,61%	(\$ 3.378,00)	4,93%
GANANCIAS / PERDIDAS ACTUARIALES	(\$ 35.024,00)		(\$ 16.568,00)			
Utilidad (Pérdida) Neta	\$ 26.824	1,5%	\$ 95.991	-13,31%	\$ 69.167	72%

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017

EMPRESA CERMOSA S.A.

ANEXO 2

CERMOSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (EXPRESADO EN US \$)

ACTIVOS	2016		2017		Variación %	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	211.188	19,78%	463.296	35,70%	252.108	54%
CUENTAS POR COBRAR	790.033	74,01%	790.882	60,94%	849	0,11%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	66.268	6,21%	43.618	3,36%	(22.650)	34%
Total ACTIVO CORRIENTE	1.067.489	76%	1.297.796	71%	(\$ 230.307)	18%
CUENTAS Y DOCUMENTO X COBRAR L/ PLAZO	590.000	17,61%	590.000	18,22%	0	0%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.759.951	82,39%	2.648.616	81,78%	(111.335)	4%
Total ACTIVO NO CORRIENTE	3.349.951	24%	3.238.616	29%	(111.335)	3%
TOTAL ACTIVO	4.417.440	100.00%	4.536.412	100.00%	118.972	2,6%
PASIVOS						
PROVEEDORES LOCALES	200.172	59,23%	175.816	56,43%	(24.356)	12%
IMPUESTOS X PAGAR	88.281	26,12%	78.857	25,31%	(9.424)	11%
PROVISIONES	49.520	14,65%	56.892	18,26%	7.372	13%
Total PASIVO CORRIENTE	337.973	57%	311.565	51%	(26.408)	7,8%
PROVISION JUBILACION PATRONAL	\$ 253.447	100,00%	\$ 302.837	100,00%	49.390	16%
Total PASIVO NO CORRIENTE	253.447	43%	302.837	49%	49.390	16,31%
TOTAL PASIVO	591.420	13%	614.402	14%	22.982	4%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	85.000	2,22%	\$ 85.000	2,17%	-	0%
RESERVAS	1.445.609	37,78%	\$ 1.507.456	38,44%	61.847	4,10%
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD / EQUIPO	2.478.021	64,77%	\$ 2.478.021	63,18%	(0)	0,00%
RESULTADOS ACUMULADAS	(209.434)	-5,47%	(209.434)	-5,34%	-	0%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(35.024)	-0,92%	(51.592)	-1,32%		
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	61.848	1,62%	112.559	2,87%	50.711	45%
TOTAL PATRIMONIO	3.826.020	87%	3.922.010	86%	95.990	2,45%

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

CERMOSA S.A.			
Estado de Flujos de Efectivo			
Por el año terminado, diciembre 2017			
		2017	2016
Flujos de Efectivo por actividades de operación			
	Efectivo recibido clientes neto	1.578.093	1.823.766
	pagos a proveedores/ empleados	(1.278.194)	(1.913.571)
	Impuesto a la renta	(24.028)	-
	intereses pagados		(968)
	Efectivo Neto proveniente de (usado en) actividades de operación	275.871	(90.773)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
efectivo proviene de :		-	-
	indemnizaciones de seguros	2.000	1.614
	Otros cobros por actividad inversión	-	-
	otros ingresos recibidos	-	-
efectivo usado en:		(25.761)	(70.959)
	adquisición activos fijos		
	incremento de inversiones		
	Otros pagos efectuados		
	Efectivo neto proveniente de (usado) actividades de inversión	(23.761)	(69.345)
Flujo de Efectivo por actividades de Financiamiento			
	Obligaciones financieras largo plazo	-	-
	Préstamos a corto plazo		(32.615)
	Pagos dividendos		-
	Préstamos a largo plazo		-
	Ajustes resultados		-
	Efectivo neto proveniente de (usado) actividades de Financiamiento	=	(32.615)
	Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	252.110,0	(192.733,0)
	Efectivo y equivalentes al inicio de año	211.186	229.427
	Efectivo y equivalentes al final de año	463.296	36.694

INFORME DE COMISARIO POR LOS EEFF / AÑO 2017
EMPRESA CERMOSA S.A.

CERMOSA S.A.		
Por el año terminado, diciembre		
2017		
Resultado Integral del Ejercicio	2017	2016
perdida del ejercicio	112.559	61.848
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación</i>		
Gasto por Depreciaciones	138.289	139.669
Provisión Jubilación Patronal	38.644	35.047
15% Participación trabajadores	31.955	22.410
Impuesto a la renta	68.520	65.142
Otros ingresos	(2.000)	(6.266)
Otros Gastos		-
	275.408	256.002
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo</i>		
(Aumento) disminución de cuentas x cobrar clientes	(30.484)	70.059
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(24.028)	(17.300)
(Aumento) disminución de inventarios		-
(Aumento) disminución de proveedores	(27.179)	(111.290)
(Aumento) disminución de obligaciones con empleados	(30.406)	(32.989)
	(112.097)	(91.520)
total ajustes	163.311	164.482
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	275.870	226.330