

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1,443	1,432
Bancos	35,251	227,995
Total	US\$ 36,694	229,427

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes relacionados (a)	776,802	679,636
Compañías relacionadas (b)	57,277	72,659
Deudas de funcionarios y trabajadores	3,873	1,840
Anticipos a proveedores	10,702	16,054
Otras cuentas por cobrar	3,048	6,542
	851,702	776,731
Previsión para cuentas malas	(3,914)	(3,914)
Total	US\$ 847,788	772,817

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

(a) Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Clientes	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	MAS DE 91 DÍAS	TOTAL
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	-	1,368	1,548	1,548	360,674	365,138
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	7,492	67,265	66,390	44,847	11,140	197,134
Cerámica Rialto S.A.	7,492	80,225	63,170	-	-	130,887
Kerámicos S.A.	-	26,919	19,406	-	347	46,672
Cerámica Andina C.A.	-	19	-	338	23,959	24,314
Artesa Cía. Ltda.	-	330	-	-	6,311	6,641
Interborder S.A.	-	610	610	646	646	2,512
Mecanica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A.	-	1,850	-	-	-	1,850
Explominas S. A.	-	-	-	-	1,088	1,088
Sanitarios HYPOO CO. S.A.	-	-	-	-	681	681
Ceramicasa S.A.	-	85	-	-	-	85
Total	US\$ 14,984	153,477	51,124	47,327	401,969	706,901

Attestado por el Sr. [Nombre]

(b) Los movimientos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

	2015	2014
Explominas S. A.	52,478	52,478
Cerámica Rialto S.A.	-	13,464
Sanitarios Hypoo CO. S.A.	4,799	6,717
Total	US\$ 57,277	72,659

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (en USD dólares)

6. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA pagado a proveedores	6,277	6,178
IVA retenido de clientes	14,996	-
Crédito tributario de Impuesto a la renta de años anteriores	5,403	8,322
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	40,907	43,498
Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas	-	9,431
	67,583	67,429
<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA cobrado a clientes	21,653	18,632
Retenciones de IVA por pagar	827	2,273
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,187	1,466
Impuesto a la renta causado del ejercicio	53,804	48,417
Total	US\$ 77,471	60,788

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras, L/P

Este rubro, a 31 de Diciembre de 2015 y 2014 corresponde a cuentas por cobrar a la Compañía relacionada Artesa Cfa. Ltda.

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(en USD dólares)**

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Terrenos	1,584,473	1,584,473	-
Edificios	1,417,515	1,417,515	20
Instalaciones Eléctricas	47,807	47,807	10
Equipo de oficina	92,704	84,594	10
Vehículos	165,632	165,632	5
Muebles y enseres	182,083	167,620	10
Equipo de computación y software	604,560	559,102	3
Otros activos	34,391	34,102	10
	<u>4,029,165</u>	<u>4,060,845</u>	
Depreciación acumulada	(1,287,646)	(1,156,591)	
Total	US\$ <u>2,741,519</u>	<u>2,904,254</u>	

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones Eléctricas	Equipos de oficina	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Otros Activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,564,530	1,437,515	47,807	6,969	102,608	20,843	31,514	2,328	164,262
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1,564,530	1,437,515	47,807	6,969	102,608	20,843	31,514	2,328	164,262
Adquisiciones	-	-	-	8,110	-	14,463	48,098	288	70,960
Bajas	-	-	-	-	-	-	(2,497)	-	(2,497)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	(144)	1	(143)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1,564,530	1,437,515	47,807	15,079	102,608	35,306	77,011	2,617	280,364

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Instalaciones Eléctricas	Equipos de oficina	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Otros Activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	247,594	46,307	4,892	19,804	12,634	395,987	30,289	1,089,269
Depreciación del año	70,411	-	2,895	19,854	3,155	20,856	361	117,332
Saldo a Diciembre 31 de 2014	318,005	46,307	7,787	39,658	15,789	616,843	30,650	1,206,601
Depreciación del año	68,251	-	3,791	25,975	5,450	28,823	477	132,767
Ajustes	-	-	-	-	-	(1,712)	-	(1,712)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	386,256	46,307	11,578	65,633	21,239	643,954	30,650	1,334,357

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	1,471	1,000
Compañías relacionadas (a)	121,619	118,436
Cuentas por pagar al personal	3,925	25,595
Retenciones al personal	9,357	8,567
Participación a trabajadores	28,441	25,167
Otras cuentas por pagar	59,569	68,840
Total	US\$ 229,282	247,605

(a) Los movimientos de cuentas por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	3,797	3,384
Cerámica Rialto S.A.	113,600	113,600
Kerámicos S.A.	2,303	558
Ceramicasa S.A.	1,819	894
Total	US\$ 121,519	118,436

→ Vea el Anexo

10. Provisiones corrientes

A Diciembre 31 de 2015 y 2014 corresponde a la provisión para cargas sociales.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer sueldo	3,401	4,868
Décimo Cuarto Sueldo	8,649	10,391
Vacaciones	6,559	6,377
Total	US\$ 18,609	21,636

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

11. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A Diciembre 31 de 2015 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	Jubilación patronal	Desahucio	Total jubilación patronal y desahucio
Saldo al 1 de enero de 2015	128,432	11,940	
Costo por servicios corrientes e intereses	40,278	12,813	
Beneficios pagados	-	(6,444)	
Saldo al 31 de diciembre 2015	168,710	18,309	387,019

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

12. Capital social

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2015 y 2014 está representado por 85.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Bombligo
Cerámica Andina C.A.	25%	ECUADOR
Cerámica Rialto S.A.	30%	ECUADOR
Kerámicos S.A.	35%	ECUADOR
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	10%	ECUADOR
TOTAL	100%	

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

13. Ingresos de actividades ordinarias

El acumulado de este rubro al 31 de diciembre 2015 y 2014 corresponde a ingresos por servicios de asesoría profesional y otros permitidos por su objeto social.

14. Gastos administrativos y generales

El acumulado de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	954,521	985,359
Participación a trabajadores	28,441	25,167
Honorarios y servicios prestados	129,608	152,347
Depreciaciones	132,767	117,333
Seguros	56,057	48,405
Servicios básicos	50,444	45,403
Seguridad y vigilancia	34,481	32,764
Mantenimiento de activos fijos	123,805	93,850
Gastos de viaje y movilización	72,027	36,662
Materiales, útiles y suministros varios	52,725	34,396
Gastos de gestión	17,667	16,911
Impuestos, tasas y contribuciones	76,279	56,842
Avisos y publicaciones	1,957	9,107
Gastos bancarios	2,367	4,012
Servicios de limpieza	4,924	4,288
Otros gastos de administración	23,989	14,456
Total	US\$ 1,752,059	1,677,232

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

15. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	189,808	167,780
Participación a trabajadores	(28,441)	(25,167)
<i>Utilidad antes de impuestos</i>	<u>161,167</u>	<u>142,613</u>
Gastos no deducibles	83,395	68,374
Base imponible	244,562	210,987
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	53,804	46,417 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	34,396	32,770 **
Impuesto a la renta causado	53,804	46,417
(-) Retenciones en la fuente	(40,908)	(43,498)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(5,403)	(8,322)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	-	(9,431)
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Crédito tributario del Impuesto a la renta)	7,493	(14,814)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% de la base imponible.

** 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. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

16. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas en el ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas		
Cerámica Rialto S.A.	812,374	778,583
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	799,461	755,163
Kerámicos S.A.	245,516	254,089
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	36,000	36,000
Mecánica de Precisión Lema del Pacífico Meprelpa S.A.	18,000	25,823
Interborder S.A.	7,200	6,000
Artesa Cía. Ltda.	3,600	-
Explominas S.A.	982	-
Cerámica Andina C.A.	331	-
Sanitarios Hypco CO. S.A.	312	-
Ceramicasa S.A.	77	-
Catari S.A.	39	-
	<u>1,923,892</u>	<u>1,855,558</u>
Compras		
Seguros Unidos S.A.	36,556	-
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	15,881	16,835
Kerámicos S.A.	13,244	7,362
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	7,026	10,208
Cartorama S.A.	2,254	-
Cerámica Pella Cía. Ltda.	1,753	-
Ceramicasa S.A.	1,654	-
Autohyun S.A.	324	-
Cerámica Andina C.A.	93	7,716
Cerámica Rialto S.A.	-	822
	<u>78,788</u>	<u>32,943</u>
Total de transacciones con relacionadas	<u>2,002,680</u>	<u>1,888,501</u>

17. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las excepciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

CENTRO CERAMICO CERMOSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General



Cpa. Diana Rodríguez D.
Contador