



Remitente: No. Trámite: 77521-0
JAIME SUAREZ

Expediente: 101810

Razón social: RUC: 0992137746001

CERAMIX S.A.

SubTipo tramite:
AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Asunto:
AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 54

Noviembre 4 del 2013

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
ATT: INTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL
Guayaquil.-

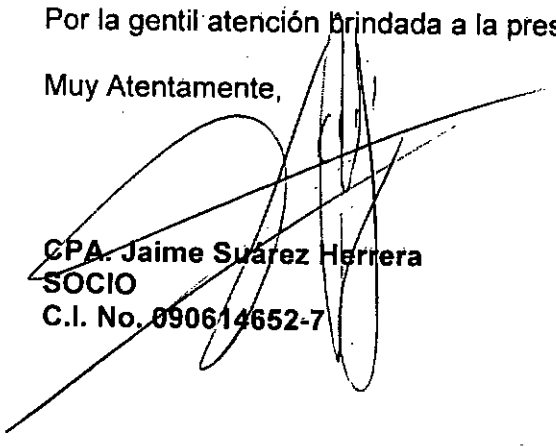
De nuestras consideraciones:

A solicitud de nuestro cliente **CERAMIX S.A.**, Expediente No. **101810**, estamos remitiendo la siguiente información relacionada con la contratación de nuestros servicios profesionales para realizar la auditoría externa por el año que terminará el 31 de diciembre del 2013.

- I. CONTRATO DE SERVICIOS PROFESIONALES
- II. ENFOQUE DE AUDITORIA Y PLAN DE VISITAS (Anexo 1)
- III. INFORMES A EMITIR (Anexo 2)

Por la gentil atención brindada a la presente, me suscribo.

Muy Atentamente,


CPA. Jaime Suarez Herrera
SOCIO
C.I. No. 090614652-7


R E C I B I D O
05 NOV 2013
Sr. Elihu Paez F.
C.A.U. GYE

CERAMIX S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CERAMIX S.A.

**ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CERAMIX S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
CERAMIX S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CERAMIX S.A.** al 31 de diciembre del 2013, y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **CERAMIX S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Consorcio en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Consorcio. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración del Consorcio son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CERAMIX S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de su operación, los cambios en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

CERAMIX S.A.

Página No. 2

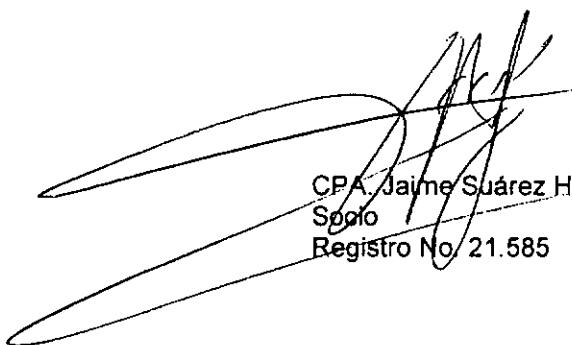
Énfasis:

5. No están presentados los estados financieros comparativos, en razón que el año 2012, no fue auditado y por lo tanto las cifras de ese año no están ajustadas ni regularizadas como ocurre con el año 2013, nota 2, y por lo tanto la base de comparación no es oportuna.
6. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a la que está sujeta la Compañía como una entidad jurídica independiente. Adicionalmente, en cumplimiento a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, **CERAMIX S.A.** en forma individual e independiente presentará por separado estados financieros consolidados de acuerdo con la NIIF No. 10.



MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 4 del 2014
Guayaquil - Ecuador



CPA. Jaime Suárez Herrera
Sprio
Registro No. 21.585

CERAMIX S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVO CORRIENTE:	
3	Efectivo en caja y bancos	108,948
4	Activos financieros	2,610,194
5	Servicios y otros pagados por anticipado	<u>116,514</u>
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,835,656</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
6	Propiedades y equipo, neto	15,097
7	Inversiones en asociadas	<u>10,867,010</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>13,717,763</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONSITAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
8	Pasivos financieros	7,001,848
9	Obligaciones con instituciones financieras y porción corriente de instituciones financieras a largo plazo	2,122,433
10	Otras obligaciones corrientes	<u>1,416,453</u>
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>10,540,734</u>
	PASIVOS NO CORRIENTE:	
11	Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	<u>1,219,800</u>
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1,219,800</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>11,760,534</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
12	Capital	800
12	Aporte para futuras capitalizaciones	623,460
	Utilidades retenidas	<u>1,332,969</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,957,229</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>13,717,763</u>

Ver notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en Dólares)**

Notas

<u>INGRESOS:</u>		
13	Ingresos	<u>789,064</u>
	TOTAL	<u>789,064</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
14	Gastos de administración	(130,868)
6	Depreciación	<u>(1,273)</u>
	TOTAL	<u>(132,141)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>656,923</u>
<u>OTROS GASTOS</u>		
15	Gastos financieros	<u>(222,642)</u>
	TOTAL	<u>(222,642)</u>
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	434,281
11	22% impuesto a la renta	<u>(478)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>433,804</u>
11	UTILIDAD POR ACCION	<u>0.00184</u>

Ver notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	609,642	857,596	1,468,038
Utilidad neta del ejercicio		0	433,804	433,804
Ajustes de años anteriores			41,569	41,569
Aporte para futuras capitalizaciones, nota 12	<u>0</u>	<u>13,818</u>	<u>0</u>	<u>13,818</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>623,460</u>	<u>1,332,969</u>	<u>1,957,229</u>
Ver notas a los estados financieros				

CERAMIX S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido en clientes	958,832
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(461,111)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>497,721</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Adición de propiedad de inversión	(7,317,742)
Ajustes a valor patrimonial proporcional	(4,002,715)
Compra de propiedades y equipo	(15,646)
Venta de acciones	<u>2,031,136</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(9,304,967)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Pasivos financieros para financiamiento	5,557,243
Obligaciones financieras	3,341,927
Aporte para futuro aumento de capital	<u>13,818</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>8,899,169</u>
Aumento neto del efectivo	91,923
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	<u>17,025</u>
Efectivo en caja y bancos al final del período	<u><u>108,948</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en Dólares)**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	433,804
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.	
Impuesto a la renta	478
Depreciación	1,273
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	(894,865)
Anticipo por impuesto corriente	0
Servicios y otros pagados por anticipado	(104,286)
Aumento (Disminución) en:	
Otras obligaciones corrientes	<u>1,061,317</u>
Total	<u>63,917</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>497,721</u></u>
Ver notas a los estados financieros	

CERAMIX S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

CERAMIX S.A..- Fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil - Ecuador en agosto 18 del 2000. Su actividad principal, es el asesoramiento en campo jurídico, económico e inmobiliario; compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de Compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992137746001, y su actividad comercial están ubicada ante el organismo de control en la ciudadela Kennedy Norte calle Jose Alavedra Tama edificio Empagran. Su dirección electrónica es jfnt@globso.com.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **CERAMIX S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Presentación de estados financieros comparativos.- La Compañía no presenta como parte de sus estados financieros auditados el año 2012, en forma comparativa con los estados financieros del ejercicio económico del año 2013, puesto que es su primer año de auditoría externa, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moneda funcional y moneda de presentación.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de Ceramix S.A. sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando Ceramix S.A. transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la recepción del bien o servicios, que son utilizados para el proceso productivo, nota 8.
- **Acciones de la Compañía.**- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **CERAMIX S.A.**, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- Ceramix S.A. opera principalmente en la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas.

Financieros.- Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores locales y préstamos con compañías relacionadas lo que le ha permitido tener un capital de trabajo neto que supera sus pasivos corrientes. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, asume suficiente liquidez por lo que las cuentas por cobrar por servicios tienen un plazo de 30 días de cobro y son cobrables en su totalidad.

Generales de negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

Efectivo en caja y bancos.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

Cuentas por cobrar.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a anticipos de proveedores y otros anticipos menores por impuestos.

Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Inversiones en asociadas.- Las inversiones en acciones donde la participación es mayor al 20% se encuentran registradas bajo el método de participación. Bajo este método los dividendos recibidos disminuyen el saldo de inversiones y el ingreso se reconoce en la medida de la ganancia o las pérdidas presentadas por la entidad emisora de las acciones. A partir del año 2013, la Administración de la Compañía, en base a la NIIF 10 (Estados financieros consolidados), ajusto las mismas por medio del método de participación, nota 7. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados integrales en función a la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantienen las participaciones.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Provisiones.- Son reconocidas cuando el Consorcio tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Intereses.- Son registrados mediante el método del devengado.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la prestación de servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución del bien o servicio.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional y cuyo beneficio social debe reconocerse con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no efectúa provisión por este concepto, en razón de que no tiene trabajadores bajo relación de dependencia.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante el año 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%, nota 11. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (Continuación)

	(Dólares)
Caja	56,620
Bancos locales	<u>52,328</u>
Total	<u>108,948</u>

Los saldos en caja y bancos al 31 de diciembre del 2013, representan saldos que están disponibles a la vista y no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Cuentas por cobrar:	
Relacionadas	1,816,915
No relacionadas	793,248
Otros	<u>31</u>
Total	<u>2,610,194</u>

Cuentas por cobrar – relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013, están originadas por préstamos concedidos a sus relacionados para adquisiciones de bienes y servicios prestados por CERAMIX S.A., las que no generan intereses y tienen fecha promedio de recuperación en 30 días. Los principales saldos relacionados son los siguientes: Mundotelsa S.A. en US\$. 784,981, Haesuiza S.A. por US\$. 720,853, Maphur S.A. en US\$. 126,272 y Global Solutions S.A. por US\$. 120,000.

Cuentas por cobrar – no relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013, están originadas por servicios concedidos a sus clientes por la adquisiciones de servicios, entres los principales clientes tenemos los siguientes: Adum boschetti Guido por US\$. 609,000, Ecosambito S.A. por US\$. 65,000, Gropenza S.A. en US\$. 50,000 y Marcos Gómez Juan Francisco por US\$. 25,000, las mismas que no generan intereses y tiene fecha promedio de 30 días de recuperación.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipo a proveedores	96,808
Crédito tributario	<u>19,706</u>
Total	<u>116,514</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a: Moran Leónidas por US\$. 39,959, Keylock S.A. en US\$. 22,520 y Bohtri S.A. por US\$. 7,116, los mismos que se estiman serán liquidados en el período del 2014.

Crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a crédito tributario por IVA y que de acuerdo a la normativa vigente pueden compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del SRI.

6. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

En el año 2013, el movimiento de propiedad y equipo, neto es el siguiente:

	MOVIMIENTO		
	Saldos al 01/01/13	Adiciones	Saldos al 31/12/13
	 (Dólares)		
Muebles y enseres	9,064	15,646	24,710
Vehículos	4,106	0	4,106
Equipos de computación	920	0	920
Subtotales	14,090	15,646	29,736
Menos: Depreciación acumulada	(13,366)	(1,273)	(14,639)
Total	<u>724</u>	<u>(14,373)</u>	<u>15,097</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2013, incluyen principalmente compras de muebles para adecuación de oficinas por US\$. 13,946.

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle de las inversiones que posee la Compañía es como sigue:

	Participación %	Saldo al 31-12-2013
		(Dólares)
Haessuiza S.A.	99.87%	8,620,810
Banco Bolivariano	0.944%	1,397,869
Koloresa S.A.	99.87%	195,261
Sociedad agrícola San Carlos	0.162%	194,934
Maphur S.A.	99.87%	149,059
Lactacy S.A.	99.87%	139,250
Monopolis S.A.	50.00%	112,048
Boroski S.A.	99.87%	31,101
Global Solutions S.A.	99.87%	10,442
Decormaxsa S.A.	99.87%	8,183
Mundotelsa S.A.	99.87%	6,311
Pontialsa S.A.	99.87%	1,518
Inversegura S.A.	50.00%	400
Interimportsa S.A.	50.00%	400
Oletrnat S.A.	13.75%	110
Inmolagos S.A.	0.125%	1
Dinmarksa S.A.	99.87%	(687)
Total		<u>10,867,010</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de inversiones en asociadas es el siguiente:

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS (Continuación)

	(Dólares)
Saldo inicial	1,528,046
Adiciones	7,317,742
Ajuste a valor patrimonial proporcional	4,002,715
Reclasificación y/o ajustes	49,643
Venta de acciones	(2,031,136)
Total	<u>10,867,010</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente por compra de acciones en diferentes Compañías, entre los principales son: Haesuiza S.A. correspondiente a la adquisición del 50% en acciones por US\$. 4,598,582, Banco Bolivariano por US\$. 1,397,869, Compujasa en US\$. 784,933, Ecuatoriana Suiza S.A. en US\$. 383,891 y Monopolis S.A. por US\$. 127,989.

Ajuste al valor patrimonial proporcional.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden ajuste de las utilidades en las empresas subsidiarias a las empresas matriz a su valor patrimonial, el principal ajuste fue a la Compañía Haesuiza S.A. por US\$. 4,022,228.

Ventas.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden ventas de acciones entre las principales tenemos: Compujasa a Magic Ventures LLC por US\$. 1,484,773, Ecuatoriana Suiza S.A. a Skyvest Holding S.A. por US\$. 383,891, Sanal S.A. a Guido Adum Boschetti por US\$. 13,979.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, el detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	
Exterior	6,635,584
Locales	336,188
Otros	<u>30,076</u>
Total	<u>7,001,848</u>

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2013, incluyen principalmente saldos por préstamos comerciales que son utilizados por la compañía para capital de trabajo, entre las principales tenemos: Goldem Investment Services por US\$. 4,147,156, (la misma que está compuesta de la siguiente por Golden Investment acciones del Banco Bolivariano por US\$. 1,400,000, Golden Investment Compujasa en US\$. 250,000 y Golden Investment Ecuatoriano Suiza por US\$. 150,000) y Eynshaw por US\$. 2,488,428, Los saldos de estas cuentas devengan intereses y tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2013, el principal saldo por cancelar corresponde a la Compañía relacionada Dinamarksa S.A. por US\$. 317,210, dicho monto que fue utilizado para capital de trabajo, el mismo que posee fecha de vencimiento y no devengan interés.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

9. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)**

(Dólares)

GUARANTY TRUST BANK LIMITED

- Préstamo recibido para capital de trabajo recibido el 18 de octubre 2013 y cuya fecha de vencimiento es en octubre del 2015, cuyas cuotas están fijadas en tiempos trimestrales, con tasa de interés nominal del 5% anual.

1,811,000

Más:

Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo
Banco Bolivariano C.A., nota 11

289,200

Más:

Guaranty trust bank (intereses generados)

20,374

Banco bolivariano C.A. (intereses generados)

1,859

Total

2,122,433

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Anticipos a clientes
Obligaciones fiscales

1,414,633

1,820

Total

1,416,453

Anticipos de clientes. - Al 31 de diciembre del 2013, corresponde anticipos por concepto de ventas de acciones, las mismas que serán efectivizadas en el periodo 2014, un detalle de los anticipos por venta de acciones, es como sigue:

(Dólares)

Venta de acciones de:

Haesuiza S.A. a Creatipsa S.A.
Haesuiza S.A. a Terracomsa S.A.
Maphur S.A. a Engabao
Haesuiza S.A. a Filisa S.A.

702,250

332,150

285,333

94,900

Total

1,414,633

11. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

BANCO BOLIVARIANO C.A.

- Préstamo recibido desde el 22 de febrero del 2013 y hasta el 26 de junio del 2017, con tasa de interés nominal del 7.5% anual.

1,509,000

Pasan:

1,509,000

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

(Dólares)

Vienen:	1,509,000
Menos:	
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo Banco Bolivariano C.A., nota 9.	(289,200)
Total	<u>1,219,800</u>

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2013, están representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 99.99% pertenece a Suarez Arosemena Jose Luis, con el 1% al Sr. Marcos Gómez Juan Francisco, ambos de nacionalidad, Ecuatoriana.

La Compañía en abril del 2013, ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la misma que en septiembre 7 del 2009, publicó a través de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 un instructivo mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía cumplió con este requerimiento de información en marzo del 2014.

Aumento de capital. - Al 31 de diciembre del 2013, los aportes efectuados en el periodo fueron por US\$. 13,818, los mismos que fueron conocidos y aprobados por los accionistas de la Compañía.

Utilidad básica por acción. - La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013.

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Ventas de acciones en inversiones asociadas	581,270
Dividendos recibidos por VPP	184,075
Intereses ganado por préstamos	19,916
Otros ingresos	<u>3,803</u>
Total	<u>789,064</u>

13. INGRESOS (Continuación)

Venta por acción en inversiones asociadas.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a utilidad generada por ventas de acciones correspondiente a: Compujasa S.A. por US\$. 325,168, Sanal S.A. en US\$. 143,821, Bluehome S.A. por US\$. 83,509 y Ecuatoriano Suiza S.A. en US\$. 28,772, nota 7.

Dividendos recibidos por VPP.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a las utilidades generadas en las Compañía donde Ceramix S.A. posee inversiones en acciones y en base al porcentaje de participación se produjeron dichos ingresos, los cuales corresponden a las siguientes Compañía: Interimportsa S.A. en US\$. 66,619, Banco Bolivariano C.A. en US\$. 47,225, Agrícola San Carlos por US\$. 40,611 y Ecuatoriana Suiza por US\$. 29,619, nota 7.

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Servicios de asesoría financiera	55,000
Gastos no deducibles	27,834
Intereses ganado por préstamos	15,298
Impuestos y contribuciones	14,046
Mantenimientos y reparaciones	13,741
Otros gastos	<u>4,949</u>
Total	<u>130,868</u>

15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a gastos de interés por préstamos bancarios del Banco Bolivariano C.A. cuya tasa de interés es del 7.5% anual por US\$. 114,461, intereses por préstamo del exterior Golden Services en US\$. 50,450 e interés inversegura S.A. en US\$. 23,915, nota 9.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	(Dólares)
Utilidad contable	434,281
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles locales	127,540
Gastos para generar ingresos exentos	<u>11,500</u>
<u>Menos:</u>	
Ingresos exentos	<u>(766,148)</u>
PERDIDA GRAVABLE	<u>(193,303)</u>

Al 31 de diciembre del 2013, Ceramix S.A., liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	9,748
Anticipo de impuesto a la renta años anteriores	(8,908)
Anticipo impuesto a la renta año 2013	(361)
SALDO POR PAGAR DE CERAMIX S.A.	<u>478</u>

La función de fiscalización por parte de la autoridad tributaria está vigente para los tres últimos ejercicios fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones fiscales por los años 2011 al 2013, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos del estado financiero adjunto por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
