

Ceramix s.a.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1. Información general

Accionistas:

Sus accionistas son:

1. José Luis Suarez Arosemena con C.I. # 090849741-5, propietario de setecientos noventa y nueve acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una: y,
2. Juan Francisco Marcos Gómez con C.I. # 090895583-4, propietario de una acción ordinaria y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América.

Objeto social, domicilio y otros

FECHA CONSTITUCION: CERAMIX S.A. es una sociedad constituida el 18 de agosto del 2000.

DOMICILIO: Su domicilio se encuentra ubicado en Km. 6½ Vía Samborondón Urbanización Lagos del Batán C.C. Plaza Lagos Town Center Edificio Molinos, 2do. piso, oficina 2-2.

OBJETO SOCIAL: Actividades de asesoramiento en campo Jurídico, Económico e Inmobiliario.

RUC: 0992137746001

EXPEDIENTE: 101810

2. Moneda funcional

La siguiente información presentada de los estados financieros se ha elaborado bajo la moneda de circulación nacional (Dólares de los Estados Unidos de América \$).

3. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Ingles).

Para efecto de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros para ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigencia. 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.

5. Políticas Contables

Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Incluye aquellos activos líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipo.-

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículo	5 años

Deterioro del valor de los activos.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

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 del 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 de 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 del negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños en sus 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), ajustó las mismas por medio del método de participación. 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.

Servicios y otros pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a anticipos de proveedores y otros anticipos menores por impuestos.

Sobregiros y préstamos bancarios.-

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Cuentas comerciales por pagar.-

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la recepción del bien o servicio, que son utilizados para el proceso productivo.

Impuestos.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos disponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Activos por impuestos corrientes.- Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la compañía ante la autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingreso.-

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

Reconocimiento de 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.

6. Información a revelar sobre partidas en los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.835.655,39	PASIVOS CORRIENTES	\$ 10.540.733,58
Caja - Bancos	108.948,48	Obligaciones Instituciones Financieras	289.200,00
Cuentas por cobrar Clientes	-	Obligaciones con la Adm. Tributaria	1.341,50
Inventarios	-	Impuesto a la renta por pagar	478,32
Anticipo Impuesto a la Renta	-	Cuentas por pagar al exterior	8.497.034,03
Crédito tributario Iva	19.705,68	Cuentas por pagar locales	336.187,55
Crédito tributario Renta	-	Anticipos de clientes	1.414.633,20
Anticipos a proveedores	96.807,10	Cuentas por pagar accionistas	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1.816.915,07	Provision de intereses por pagar	1.858,98
Otras cuentas por cobrar	793.279,06		
		PASIVOS NO CORRIENTES	1.219.800,00
PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO	\$ 15.096,92	Obligaciones Instituciones Financieras	1.219.800,00
Vehículos	4.105,92		
Edificios (Oficinas)	-	PATRIMONIO	\$ 1.957.228,92
Equipos de computación	920,00	Capital	800,00
Muebles y Enseres	24.709,82	Aportes para futura capitalización	623.459,50
(-) Depreciación Activos Fijos	(14.638,82)	Revaluación de Terrenos	13.021,84
		Revaluación Inversiones en subsidiaria	171.501,39
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 10.867.010,19	Utilidad Encargo Fiduciario	116.535,34
Inversiones Subsidiarias	9.161.247,94	(+) Utilidades acumuladas ejerc. ant.	619.383,65
Inversiones Asociadas	112.848,25	(-) Pérdidas acumuladas ejerc. ant.	(17.461,14)
Otras Inversiones	1.592.914,00	Resultados acumulados adopción NIIF	(3.815,92)
		(+) Utilidad ejercicio actual	433.804,26
TOTAL ACTIVOS	\$ 13.717.762,50	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 13.717.762,50

Impuesto a la renta por pagar

El impuesto causado para el ejercicio económico 2013 corresponde a \$ 9,748.39 (anticipo mínimo calculado 2013).

A continuación detalle:

[REDACTED]	
Menos Anticipo Impuesto a la Renta Años anteriores	-
Menos Anticipo Impuesto a la Renta 2013	(8.908,40)
Menos Retenciones	(\$ 361,67)
[REDACTED]	

Propiedades, planta y equipo

En septiembre del año 2013 se realizaron compra de mobiliarios (butacas, sofá, mesas, lámparas y caja fuerte), valores que se activaron y se depreciarán conforme a lo establecido en las políticas contables de la compañía.

El detalle de movimientos corresponde a lo siguiente:

	Vehículos	Equipos de computación	Muebles & Enseres	Total
Saldo a diciembre/2012	\$ 4.105,92	\$ 920,00	\$ 9.063,54	
(+) Adiciones	-	-	15.646,28	
(-) Venta	-	-	-	
Saldo a diciembre/2013	\$ 4.105,92	\$ 920,00	\$ 24.709,82	\$ 29.735,74
(-) Depreciación acumulada	(4.105,92)	(920,00)	(9.612,90)	(14.638,82)
Saldo Propiedad, planta y equipo al 2013	-	-	15.096,92	15.096,92

Inversiones

El resumen de movimientos de la cuenta es como sigue:

% Participación	Tipo	Compañías	Saldo Diciembre/2012	Compra de acciones	Venta de acciones	Dividendos	Otros Ajustes	Saldo Diciembre/2013
99,875%	Subsidiaria	Mundotelsa S.A.	4.402,81				1.908,47	6.311,28
99,875%	Subsidiaria	Maphur S.A.	149.058,80					149.058,80
99,875%	Subsidiaria	Boroski S.A.	1.100,84				30.000,00	31.100,84
99,875%	Subsidiaria	Dinmarksa S.A.	(686,97)					(686,97)
99,875%	Subsidiaria	Sanal S.A.	2.859,68		(13.979,14)		11.119,46	-
99,875%	Subsidiaria	Decorpmaxa S.A.	2.508,76				5.674,25	8.183,01
99,875%	Subsidiaria	Lactacy S.A.	139.249,89					139.249,89
99,875%	Subsidiaria	Pontialsa S.A.	577,04				941,20	1.518,24
99,875%	Subsidiaria	Koloresa S.A.	195.260,91					195.260,91
99,875%	Subsidiaria	Bluehome S.A.	1.305,25		1.867,62		(3.172,87)	-
99,875%	Subsidiaria	Global Solutions S.A.	10.441,66					10.441,66
99,875%	Subsidiaria	Haesuiza S.A.	-	8.620.810,28				8.620.810,28
0,162%	Otras	Sociedad Agrícola San Carlos	170.567,00			24.367,00		194.934,00
0,944%	Otras	Banco Bolivariano C.A.	-	1.397.869,00				1.397.869,00
0,125%	Otras	Inmolagos S.A.	-	1,00				1,00
13,750%	Otras	Oletnat S.A.	-	110,00				110,00
50,000%	Asociada	Interimportsa S.A.	150.400,00		(150.000,00)			400,00
50,000%	Asociada	Monopolis S.A.	400,00				111.648,25	112.048,25
50,000%	Asociada	Inversegura S.A.	400,00					400,00
50,000%	Asociada	Woodstone S.A.	400,00		(400,00)			-
99,875%	Asociada	Compujasa S.A.	699.800,00		(1.484.733,00)		784.933,00	-
TOTAL			\$ 1.528.045,67	\$ 10.018.790,28	\$ (1.647.244,52)	\$ 24.367,00	\$ 943.051,76	\$ 10.867.010,19

Cuentas por pagar al exterior

El resumen de movimientos es como sigue:

Eynshaw	\$ 2.488.428,04
Golden Investment Services	\$ 4.177.232,24
Guaranty Trust Bank	\$ 1.831.373,75
	\$ 8.497.034,03

Eynshaw.- Financiamiento para compra de acciones.

Golden Investment Services.- Acreencias recibidas de Great Opportunity LLC

Guaranty Trust Bank.- Préstamo otorgado el 18 de octubre 2013 con dividendos trimestrales a tasa del 5% anual.

Obligaciones con instituciones financieras

Préstamo recibido el 22 de febrero de 2013 de Banco Bolivariano C.A. por valor de \$ 1'750,000.00, con tasa del 7.5% anual

Al cierre del ejercicio el saldo por pagar corresponde a:

Porción corriente año 2014	\$ 289,200.00
Porción no corriente	<u>\$ 1'219,800.00</u>
Total Obligación con instituciones financiera local	\$ 1'509,000.00

Anticipos de clientes

El resumen de movimientos al cierre del período es como sigue:

Anticipo de cliente - Venta acciones Maphur	\$ 285,333.20
Anticipo de cliente - Venta acciones Haesuiza	<u>\$ 1'129,300.00</u>
Total anticipos recibidos de clientes	\$ 1'414,633.20

Resultados integrales del ejercicio

CERAMIX S.A. al cierre del ejercicio económico 2013, presentó resultados favorables, los mismos que se encuentran a disposición de sus accionistas para repartos de dividendos o capitalizaciones.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

INGRESOS:

PRESTACION DE SERVICIOS	3.000,00	
INTERESES	19.916,17	
DIVIDENDOS	184.074,82	
OTROS INGRESOS	582.073,18	
TOTAL DE INGRESOS		789.064,17

EGRESOS:**GASTOS ADMINISTR. VENTAS Y COMERCIALIZ.****GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Servicios de Asesoría Financiera	55.000,00	
Honorarios Profesionales	521,43	
Gastos de gestión	1.951,87	
Gastos de impuestos	14.045,67	
Gastos legales	16,70	
Mantenimiento varios	13.740,90	
Transportes y movilizaciones	50,00	
Festejos y celebraciones	1.096,80	
Suministros de Oficina	211,50	
Comisión venta de terreno	11.500,00	
Comisión compra de acciones	3.797,87	
Otros gastos varios	42.339,39	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		144.272,13

DEPRECIACIONES

Depreciación Muebles y Enseres	1.273,01	
TOTAL DE DEPRECIACIONES		1.273,01

OTROS GASTOS FINANCIEROS

Intereses y Multas	1.628,28	
Gastos de intereses	188.826,22	
Gastos Bancarios	1.150,27	
Costos por transferencias recibidas	18.110,00	
TOTAL DE GASTOS NO DEDUCIBLES		209.714,77

TOTAL DE EGRESOS **355.259,91****UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO** **433.804,26**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al cierre del ejercicio económico 2013, los resultados en la cuenta *EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO*, corresponde a \$ 108,948.48, de acuerdo al siguiente detalle:

Flujo de efectivo procedente/utilizado en actividades de Operación		\$ 1.101.594,89
(+) Cobro préstamo a terceros	\$ 1.784.257,68	
(+) Dividendos recibidos	\$ 617.860,38	
(+) Otros salidas	\$ (35.045,63)	
(-) Pago de predios y contribución 5IC	\$ (14.045,67)	
(-) Préstamos otorgados a terceros	\$ (1.018.537,12)	
(-) Gastos bancarios, suministros, telefonía, internet y otros	<u>\$ (232.894,75)</u>	
Flujo de efectivo procedente/utilizado en actividades de Inversión		\$ (5.262.527,31)
(+) Venta de acciones	\$ 3.743.562,85	
(-) Adquisición de inversiones	\$ (8.988.516,33)	
(-) Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>\$ (17.573,83)</u>	
Flujo de efectivo procedente/utilizado en actividades de Financiamiento		\$ 4.252.855,54
(+) Financiamiento por obligaciones con instituciones financieras	\$ 3.561.000,00	
(+) Financiamiento recibido de terceros	\$ 1.885.343,30	
(-) Pago Préstamos en el exterior	\$ (316.052,14)	
(-) Pago Prestamos bancario	<u>\$ (877.435,62)</u>	
<i>Incremento neto(disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		\$ 91.923,12
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período</i>		\$ 17.025,36
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</i>		\$ 108.948,48

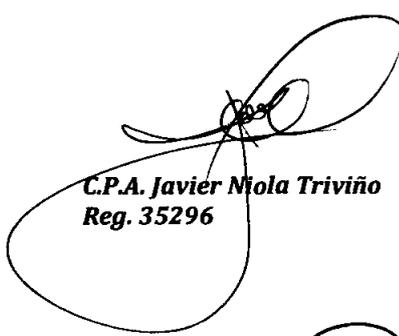
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

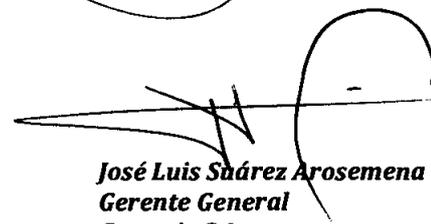
CERAMIX S.A., al cierre del ejercicio económico 2013, presenta los siguientes movimientos en el grupo patrimonial:

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	(+)-GANANCIAS ACUMULADAS	(+)-REVALUACION TERRENOS	(+)-REVALUACION INVERSIONES	AJUSTE ADOPCION NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
								UTILIDAD	FINAL	
SALDO PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	\$ 800,00	\$ 609.641,66	(\$ 17.461,14)	\$ 57.440,05	\$ 129.557,18	\$ 43.512,82	(\$ 3.815,92)	\$ 648.362,80	-	\$ 1.468.037,45
TRANSFERENCIA DE RESULTADO A OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES	-	-	-	648.362,80	-	-	-	(648.362,80)	-	-
RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-	-	-	127.988,57	-	-	-	-
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	-	13.817,84	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	(86.419,20)	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	433.804,26	-	-
SALDO FINAL PERIODO 2013	\$ 800,00	\$ 623.459,50	(\$ 17.461,14)	\$ 619.383,65	\$ 129.557,18	\$ 171.501,39	(\$ 3.815,92)	\$ 433.804,26	\$ 0,00	\$ 1.957.228,92

7. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de accionistas de **CERAMIX S.A.** y autorizados para su publicación el 21 de Febrero de 2014.


C.P.A. Javier Niola Triviño
Reg. 35296


José Luis Suárez Arosemena
Gerente General
Ceramix S.A.



