

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información general sobre la Compañía

La compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 25 de septiembre del 2000, mediante Resolución No.4950 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de octubre del 2000.

Su actividad económica es la importación, exportación, distribución, comercialización de toda clase de granitos, acabados, baldosas y cerámicas. Su establecimiento tributario es la ciudad de Guayaquil, en la ciudadela Urdesa Central en las calles Víctor Emilio Estrada 1316 y calle Costanera, en Guayaquil.

La Superintendencia de Compañías le asigna el Expediente No. 102037. El Servicio de Rentas Internas le asigna el Registro Único de Contribuyente No. 0992140461001.

2. Bases de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB").

2.2. Bases de medición. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4. Uso de estimados y juicios. La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que influyen la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Período de reporte. El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

2.6. Empresa en marcha. A la fecha de la presentación de los estados financieros, no existen incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicables por la Compañía en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivos. El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Clientes y otras cuentas por cobrar. Constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Reconocimiento y medición. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

Deterioro de cuentas por cobrar.- La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.4 Inventarios.- Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

El costo se determina por el método del costo promedio.

El costo de los inventarios pueden no ser recuperables en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido.

3.5 Propiedades, equipos y muebles.

Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Propiedades, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Propiedades, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa un valor razonable con base en avalúos prácticos por peritos independientes para determinar el valor a asegurar, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Propiedades, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de Propiedades, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Propiedades, equipos y muebles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Depreciación.- La depreciación de Propiedades, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las Propiedades, equipos y muebles en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro de Propiedades, equipos y muebles.- El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6 Beneficios a empleados

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se valora aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.7 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia sea confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

- 3.8 **Reconocimiento de Ingresos Ordinarios.-** Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, más de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsista incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

- 3.9 **Reconocimiento de Costos.-** Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

- 3.8 **Gastos financieros.-** Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

3.9 Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente.- Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 (23 % en 2012).

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos sobre las ventas.- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej., impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

Impuesto a la renta diferido.- Se reconoce un Activo o un Pasivo diferido, solo cuando existe una diferencia temporaria, entre las normas contables y las normas tributarias, vigentes. Las diferencias permanentes, no generan impuesto diferido.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo corresponde a los depósitos en cuenta corriente en bancos locales, no incluye moneda extranjera y no tienen restricción en su disponibilidad de los fondos.

5. Cuentas por cobrar- clientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye ventas a crédito de granito, baldosas y pisos, con términos de crédito de 90 días, no genera intereses y no incluye clientes relacionados.

Las cuentas por cobrar, disminuyeron considerablemente debido a cambios en las políticas de crédito.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios incluyen productos terminados disponibles para la venta como son baldosas, granitos, etc.; no registran efecto por deterioro que sean relevantes por tanto movimiento o caducidad, o ajuste por Valor Neto de Realización, debido a la alta rotación que tienen las existencias.

7. Propiedades, equipos y muebles

Un detalle de las Propiedades, equipos y muebles al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Terrenos	Inmuebles	Vehículos	Equipos y muebles	Total
Costo atribuido:					
Saldo al 1 de enero del 2012	490,000.00	408,532.24	408,872.15	42,568.05	1,349,972.44
Saldo al 31 de diciembre 2012	490,000.00	408,532.24	408,872.15	42,568.05	1,349,972.44
Saldo al 31 de diciembre 2013	490,000.00	408,532.24	408,872.15	42,568.05	1,349,972.44
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1 de enero del 2012	-	(142,672.65)	(70,217.74)	(6,976.40)	(219,866.79)
Gasto de depreciación	-	(20,426.61)	(50,788.92)	(6,976.40)	(78,191.93)
Saldo al 31 de diciembre 2012	-	(163,099.26)	(121,006.66)	(13,952.80)	(298,058.72)
Gasto de depreciación	-	(20,426.61)	(50,788.92)	(6,976.40)	(78,191.93)
Saldo al 31 de diciembre 2013	-	(183,525.87)	(171,795.58)	(20,929.20)	(376,250.65)
Valor en libros neto					
Al 1 de enero del 2012	490,000.00	265,859.59	338,654.41	35,591.65	1,130,105.65
Al 31 de diciembre 2012	490,000.00	245,432.98	287,865.49	28,615.25	1,051,913.72
Al 31 de diciembre 2013	490,000.00	225,006.37	237,076.57	21,638.85	973,721.79

8. Cuentas por pagar- proveedores

Un resumen de las cuentas por pagar- proveedores, es el siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Proveedores Locales	0.00	315,854.98
Proveedores del Exterior	653,796.83	571,919.73
	<u>653,796.83</u>	<u>887,774.71</u>

9. Impuestos corrientes

9.1 **Situación tributaria.**- De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Hasta la fecha de la emisión de los Estados Financieros no ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria.

9.2 **Crédito tributario.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, comprende la retención en la fuente de impuesto a la renta aplicadas por clientes, y efectuadas en las ventas de productos manufacturados.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

9.3 Impuestos corrientes por pagar.- Un resumen de los impuestos corrientes por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Retenciones e IVA	7.169,79	5.875,08
Impuesto a la renta	22.311,04	38.641,54
	<u>29.480,83</u>	<u>44.516,62</u>

9.4 Impuesto a la renta

Tasa de impuesto a la Renta.- La tasa corporativa de impuesto a la renta estadounidense es el 22% en el 2013 (23 % en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% en el 2013 (13% en 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Conciliación del gasto de impuesto a la renta.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	93.635,27	82.285,78
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
	20.599,76	18.925,73
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>1.711</u>	<u>19,716</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>22.311,04</u>	<u>38.641,54</u>

Impuesto a la Renta por pagar.- El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	26.599,76	38.641,52
Anticipo determinado	31.024,68	27.716,08
Impuesto a la renta por pagar:		
Impuesto mínimo	31.024,68	38.641,52
Anticipos de impuesto a la renta pagado	(8.713,64)	(9.988,08)
Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(8.900,39)</u>	<u>(22.311,04)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>13.410,65</u>	<u>6.342,40</u>

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta corresponden a aplicación del 1% por parte de clientes en las ventas de las existencias, y se acumulan en las cuentas por cobrar como crédito tributario durante el año, hasta liquidarlo al cierre del ejercicio. Los saldos a favor podrán ser compensados hasta un periodo de tres años, posterior a este periodo no tiene derecho a ser compensados o solicitar devolución.

Anticipo del impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables, y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

9.5 Otros asuntos tributarios

- Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta, únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.
- Los pagos por impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte de la Administración Tributaria.
- Se grava con la tarifa del 0,084% a los activos en el exterior, como son la tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias filiales u oficinas en el exterior del sujeto pasivo, y, las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales de menor imposición o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0,35%.
- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieron pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.
- Exoneración del pago del impuesto y anticipo: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años.

10. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de las cuentas y gastos acumulados por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Otras cuentas no relacionadas	4.170,67	11.782,59
Participación trabajadores	16.523,87	14.521,02
	<u>20.694,54</u>	<u>26.303,61</u>

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos por pagar con partes relacionadas, corresponden a cuentas por pagar al Accionistas, por préstamos recibidos en términos acordados entre ellos, no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

Las transacciones se originaron por pagos realizados por el Accionistas por cuenta de la Compañías para cubrir necesidades del giro del negocio.

12. Pasivos a largo plazo

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	2013
Banco de Guayaquil	
Préstamo de 89.600, inicio noviembre 2012 vence en abril 2014	61.154
Préstamo de 120.000, inicio julio 2013 y vence en junio 2016	72.393
Préstamo de 89.990, inicio febrero 2010 y vence en enero 2017	152.158
Préstamo de 85000, inicio julio 2013 y vence en junio 2016	73.592
Operación vehículo, inicio diciembre 2012 y vence en noviembre 2015	18.662
Banco de Pichincha	
Operación vehículo, inicio junio 2011 y vence en mayo 2014	5.588
Operación vehículo, diciembre 2011 y vence en noviembre 2015	11.324
Operación vehículo, octubre 2012 y vence en septiembre 2015	10.230
	407.114
Intereses	67.987
Total	475.101

Los vencimientos anuales son los siguientes:

Año	Montos
2014	213.085
2015	156.732
2016	100.533
2017	4.752
	475.101

13. Capital

Constituido por US\$ 25.000,00 (veinticinco mil dólares), divididas en veinticinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como máximo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. Costo de venta

El costo de venta se compone de la siguiente manera:

	2013	2012
Inventario inicial de bienes	1.172.539,73	1.625.495,46
Importaciones de bienes	1.756.096,74	1.662.445,40
Inventario final de bienes	(1.590.705,74)	(1.172.539,73)
	1.337.930,73	2.115.401,13

16. Gastos de ventas y administración

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Notas a los estados financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	173.446,04	160.724,76
Aporte IESS y beneficios sociales	58.681,20	42.695,55
Honorarios profesionales	19.560,52	133.049,00
Arrendamientos	58.713,23	55.605,99
Mantenimiento y reparaciones	72.346,19	13.361,67
Combustibles y lubricantes	19.551,71	19.854,95
Promoción y publicidad	107.512,62	82.567,79
Suministros y materiales	29.694,19	133.139,62
Transporte	2.319,73	4.341,10
Gastos de gestión	8.035,94	51.305,19
Impuestos, contribuciones y otros	63.408,41	28.966,24
Gastos de viaje	7.007,04	-
Depreciación	78.191,93	50.516,74
Servicios públicos	37.084,68	36.624,76
Otros	<u>180.638,37</u>	<u>167.235,64</u>
	<u>916.191,80</u>	<u>979.969,00</u>

17. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 20 de marzo del 2014

18. Eventos subsecuentes

En enero del 2014, el Ministerio de Relaciones Labores, resolvió incrementar en 0,10% el aporte individual al IESS, para cubrir beneficios para discapacitados, por lo tanto a partir del 1 de marzo del 2014, el porcentaje de aporte individual al IESS es de 9,45%


Juan Perez Landin
Gerente General


Richard Fernandez Alvarado
Contador General