

IMPORCERAMICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

- 1. Estado de situación financiera**
- 2. Estado de resultado integral**
- 3. Estado de cambios en el patrimonio**
- 4. Estado de flujos de efectivo**
- 5. Notas a los estados financieros**

IMPORCERAMICA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	Nota	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.1	9,409.88	39,513.40
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	4.2	8,157.16	14,489.63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.3	90.80	13,278.65
INVENTARIOS, NETOS	4.4	-	238,926.78
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4.5	27,429.99	35,837.78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		45,087.83	342,046.24
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	4.6	195,705.43	229,165.08
INVERSIONES DE LARGO PLAZO		-	50,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		195,705.43	279,165.08
TOTAL DEL ACTIVO		240,793.26	621,211.32
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	4.7	12,725.92	141,263.45
OBLIGACIONES CON LA ADM.TRIBUTARIA	4.8	1,060.02	2,850.56
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	4.9	124.62	11,164.30
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.10	1.68	337.78
TOTAL PASIVO CORRIENTE		13,912.24	155,616.09
PASIVO NO CORRIENTE			
JUBILACION PATRONAL	4.11	5,863.94	5,863.94
DESAHUCIO Y OTROS BENEF LP	4.11	1,021.52	1,021.52
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		737.46	737.46
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		7,622.92	7,622.92
TOTAL DEL PASIVO		21,535.16	163,239.01
PATRIMONIO			
CAPITAL		6,080.00	6,080.00
RESERVA LEGAL		531.59	531.59
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		3,180.91	3,180.91
APORTE DE ACCIONISTAS		360,000.00	360,000.00
OTRAS RESERVAS		89,423.35	89,423.35
RESULTADOS ACUMULADOS	4.12	-13,103.04	-2,355.76
RESULTADOS DEL EJERCICIO	4.13	-226,854.71	1,112.22
TOTAL PATRIMONIO		219,258.10	457,972.31
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		240,793.26	621,211.32

IMPORCERAMICA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	Nota	31/12/2012	31/12/2011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES		300,222.45	1,078,007.30
SERVICIOS		25,700.00	26,483.40
DESCUENTOS Y REBAJAS		- 38,126.83	- 134,153.71
OTROS INGRESOS		101.06	2.13
TOTAL INGRESOS	4.14	287,896.68	970,339.12
(-) COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS		311,894.66	734,654.11
UTILIDAD BRUTA		- 23,997.98	235,685.01
(+) OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS			
OTROS INGRESOS		33,405.76	62,213.25
TOTAL OTROS INGRESOS		33,405.76	62,213.25
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE VENTAS		97,919.83	124,272.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		133,450.43	148,861.63
GASTOS FINANCIEROS		4,892.23	21,316.43
TOTAL GASTOS	4.15	236,262.49	294,450.91
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		- 226,854.71	3,447.35
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL		-	517.10
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	4.16	-	1,380.78
GASTO DE RESERVA LEGAL		-	437.25
UTILIDAD NETA		- 226,854.71	1,112.22

IMPORCERAMICA S.A.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES (NIIF)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

Conceptos	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acum. por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	
SALDO INICIAL 1 DE ENERO DEL 2012	6,080.00	360,000.00	531.59	3,180.91	89,423.35	42,694.03	-45,049.79	1,112.22	457,972.31
Transferencia a Resultados Acum.						1,112.22		-1,112.22	-
Otros cambios del Patrimonio						-11,859.50			-11,859.50
Resultado del Ejercicio 2012								-226,854.71	-226,854.71
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	6,080.00	360,000.00	531.59	3,180.91	89,423.35	31,946.75	-45,049.79	-226,854.71	219,258.10

IMPORCERAMICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO 2012 y 2011
METODO DIRECTO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-30,103.52	-11,136.70
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	281,644.29	-141,564.30
Cobros procedentes de las ventas	327,089.80	1,102,158.66
Otros Cobros por actividades de operación	13,187.85	4,078.81
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8,304.18	-1,088,902.39
Pagos a empleados	-52,565.02	-115,050.51
Otros Pagos por actividades de operación		-21,043.42
Intereses recibidos	101.06	2.13
Intereses pagados	-4,421.51	-
Impuestos a las ganancias pagados	-	-10,234.69
Otras Salidas en Efectivo	6,556.29	-12,572.89
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	60,111.69	-10,565.28
Adquisiciones/ salida de propiedades, planta y equipo	10,111.69	-13,788.68
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	3,223.40
Otras entradas/ salidas de efectivo	50,000.00	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-371,859.50	140,992.88
Aporte para aumento de capital	-	160,000.00
Pago de préstamos	-	-19,444.38
Otras entradas/ salidas de efectivo	-	437.26
Dividendos Pagados	-11,859.50	-
Otras entradas/ salidas de efectivo		-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-30,103.52	-11,136.70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	39,513.40	50,650.10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9,409.88	39,513.40
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-226,854.71	3,010.10
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	23,347.96	47,453.09
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	23,347.96	49,350.98
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-1,380.78
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-517.10
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-0.01

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	485,151.04	-192,027.49
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	6,332.47	71,989.49
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	13,187.85	-8,221.07
(Incremento) disminución en inventarios	238,926.78	-87,862.34
(Incremento) disminución en otros activos	8,407.79	-4,320.35
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-128,537.53	-134,251.91
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	358,211.14	-25,449.45
Incremento (disminución) en beneficios	-11,039.68	-1,530.79
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-337.78	-2,381.07
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	-78,355.71	-141,564.30

IMPORCERAMICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2012

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, de la empresa IMPORCERAMICA S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORCERAMICA S.A. es una Sociedad Anónima, está legalmente constituida en la República del Ecuador desde 02 de Junio 1992 El domicilio de su sede social es en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicada en la Av. JUAN TANCA MARENGO KM 1.5 C.C. DICENTRO Oficina 24, el número de RUC es 0991227075001 su actividad principal es Venta al por mayor y menor material eléctrico, construcción. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Actualmente la compañía mantiene un capital social de US\$ 6.080.00 dólares.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

3. POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas vigentes desde el año 2009 y fueron aplicadas de manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Presentación de Estados Financieros:

El Estado de Situación Financiera, será presentado clasificando los Activos y Pasivos en corrientes y no corrientes. Dentro del Activo no corriente se hará la sub-clasificación de acuerdo a los grupos que señala la NIIF PYMES.

El Estado de Resultados se presentará de acuerdo a un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a la naturaleza de los gastos.

El Estado de Flujo del Efectivo se presentará por el método directo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiamiento respectivamente.

El Estado de cambios en el patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo al modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

3.2 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICl.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación en tres grupos desde el 2010 al 2012 según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

Al haber emitido el IASB la NIIF para las PYMES en julio de 2009, la Superintendencia de Compañías del Ecuador dictó la Resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, estableciendo la clasificación de compañías en el país, en: Micro, Pequeñas, Medianas y Grandes empresas. Según esta resolución aplican las NIIF para las PYMES aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales, inferiores a US \$ 4,000,000.
- b. Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5,000,000.
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Promedio anual.

En cumplimiento a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador IMPORCERAMICA S.A. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las

Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas desde el 1 de enero del 2012.

3.2.1 Efecto de la Aplicación de la NIIF para Pymes

a) EFECTO EN EL PATRIMONIO

El ejercicio económico 2012 es el primer ejercicio en el que IMPORCERAMICA S.A., presenta sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron las correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero del 2011.

La Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES originó un efecto neto de \$ 45.049,79 en el año de transición:

DETALLE	INICIO	FINAL
	01-ene-11	31-dic-11
PATRIMONIO NEC	341,472.62	503,022.10
Eliminación de Retenciones años anteriores		-51,931.92
Baja de muebles y equipos de oficina		-17,013.66
Baja de equipos de computación		-77.52
Baja de equipos de instalaciones		-5,884.84
Corrección de vida útil de edificios		27,260.56
Uso del valor razonable de edificios como costo atribuido		3,335.05
Reconocimiento de Pasivo Diferido		-737.46
PATRIMONIO NIIF	341,472.62	457,972.31

b) APLICACIÓN DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ (Sección 35)

La compañía utilizó la exención de costo atribuido en la fecha de revaluación al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF y optó por medir sus Edificios y Terrenos clasificados como Propiedad, Planta y Equipo en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido en la fecha de transición.

El valor razonable de los inmuebles los midió mediante el comprobante de pago del Impuesto Predial del 2011 acogiéndose en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015, de 2011.12.31, R.O.625 de 24 de enero de

2012 donde se dio la opción de que en aplicación de la sección 35, se pueda medir los bienes inmuebles a su valor razonable o re avalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basándose en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías

Esta exención del valor revaluado como costo atribuido lo usó para la valoración de la Oficina de Dicentro reconociendo una diferencia de \$ 3.335,05 adicional a su costo de adquisición. En la valoración de la Bodega Parque California el costo del Activo se corrigió al extender la vida útil del activo.

En el proceso de transición a las NIIF para las PYMES, la compañía realizó un ajuste en la vida útil de los Edificios, estimando una nueva vida útil de 30 años.

A continuación se observan los Inmuebles final del Período de Transición: 31-12-2011:

INMUEBLES	NEC	NIIF	DIFERENCIA
Inmueble Oficina Dicentro	55,000.00	58,335.05	3,335.05
(-) Deprec. Acumulada	<u>-9,166.71</u>	<u>-3,361.07</u>	<u>5,805.64</u>
Neto Oficina Dicentro	45,833.29	54,973.98	9,140.69
Inmueble Bodega Parque California	81,302.93	81,302.93	0.00
(-) Depreciación Acumulada	<u>-54,201.96</u>	<u>-32,747.04</u>	<u>21,454.92</u>
Neto Bodega California	27,100.97	48,555.89	21,454.92
Total Edificios	72,934.26	103,529.87	30,595.61

c) POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES (SECCIÓN 10)

IMPORCERAMICA S.A., realizó un cambio en estimación contable al incrementar la vida útil de los Edificios del rubro Propiedad, Planta y Equipo de 20 años a 30 años.

d) IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (SECCIÓN 29)

La empresa en base a las diferencias temporarias imponibles originadas en la aplicación de la Sección 35:10 en la primera aplicación de las NIIF de la Propiedad Planta y Equipo reconoció un Pasivo por impuesto diferido generado en el período de transición por la diferencia entre la base fiscal y la base contable de los Edificios.

RECONOCIMIENTO DE PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los Ajustes por la revaluación como costo atribuido generaron un pasivo por impuesto diferido de \$ 737,46 originado por las diferencias temporarias imponibles debido a las diferencias entre la base fiscal y la base contable de la Propiedad, Planta y Equipo revaluada como costo atribuido (Oficina Dicentro). Para el año 2012 los gastos por

depreciación de la revaluación de edificios es No Deducible y debe consignarse en la conciliación tributaria.

e) Eliminación de activos fijos que ya no existían físicamente en la compañía

Los siguientes activos se dieron de baja por no calificar como propiedades, planta y equipos según las NIIF para PYMES:

Bajas de Activos	Costo	Dep.Acum.	Saldo
Muebles y Enseres	35,615.93	18,602.27	17,013.66
Equipos de Computación	341.00	263.48	77.52
Instalaciones	15,794.31	9,909.47	5,884.84
TOTAL	51,751.24	28,775.22	22,976.02

f) Eliminación de Cuentas por Cobrar por Retenciones de años anteriores

Los siguientes créditos tributarios por retenciones fueron eliminados en el año de transición a las NIIF para PYMES por no poder recuperarlas según las disposiciones legales vigentes:

Retenciones dadas de baja	US\$
Años anteriores al 2007	23,598.44
2007	15,416.28
2008	12,917.20
Suma...	51,931.92

3.3 Período contable

Los presentes estados financieros de IMPORCERAMICA S.A. corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2012, comparado con igual período del año anterior y 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.

3.4 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En los presentes estados financieros la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

3.5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. Comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

3.6 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

De acuerdo a las NIIF para PYMES las cuentas y documentos por cobrar forman parte de los instrumentos financieros básicos. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas y documentos por cobrar otorgados a clientes. Inicialmente se registran al precio de la transacción excepto si el acuerdo comprende una transacción con financiación. Luego de su reconocimiento inicial, se registran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.7 Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la administración de la compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

3.8 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

3.9 Propiedades, muebles y equipos

El rubro de Propiedades, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y del deterioro acumulado del valor de activos de larga duración.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

Edificio e instalaciones	30 años
Maquinaria y Equipo	10 años

Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, cuando exista algún indicio para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo.

Si existieren obras en curso en construcción se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se vendan o retiren los activos, se elimina su costo y depreciación y deterioro acumulados, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultado Integral.

3.10 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son generalmente hasta 90 días.

3.11 Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por alquiler de bienes inmuebles y el costo relacionado son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realizó el alquiler.

Los intereses referidos a financiación de ventas a plazo se reconocen en resultados a medida que se devengan.

Los otros ingresos por arriendos y otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente por pagar y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

La compañía determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

El impuesto a la renta tiene una tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se la carga a los resultados del año.

3.13 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los en los estados financieros IMPORCERAMICA S.A. en el período en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

3.14 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las acciones suscritas y pagadas.

4. DETALLE DE PARTIDAS REGISTRADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2012	31/12/2011
Efectivo en Caja:		
CAJA BANCO	258.09	14,192.50
CAJA GENERAL	0.00	64.76
CAJA CHICA	0.00	70.00
CAJA FONDOS DICENTRO	0.00	0.00
Total Efectivo en Caja	258.09	14,959.26
Efectivo en Bancos:		
BANCO PICHINCHA	388.36	2,231.04
BANCO PRODUBANCO	2,119.94	2,377.52
BANCO UNIBANCO	513.89	509.09
BANCO BOLIVARIANO	6,129.60	20,068.49
Total Efectivo en Bancos	9,151.79	25,186.14
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9,409.88	39,513.40

4.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Cuentas por Cobrar Comerciales	31/12/2012	31/12/2011
CLIENTES NO RELACIONADOS	1,937.71	16,918.14
CLIENTES RELACIONADOS	8,688.81	0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2,469.36	-2,428.51
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	8,157.16	14,489.63

4.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar	31/12/2012	31/12/2011
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:		
CLIENTES IMPORCERAMICA		
BARRERA ZUMBA CARLOS	0.00	396.77
VIVION	0.00	582.00
Total Otras CXC Relacionadas	0.00	978.77
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas:		
BARRERA ZUMBA CARLOS	0.00	6,600.00
VIVION	0.00	228.08
APOLO	0.00	6.00
MOREJON ERICK	0.00	1,750.00
CAÑARTE ARMANDO	0.00	3,025.00
EMPRESA ELECTRICA DEL ECUADOR	30.80	30.80
CORPORACION ADMINISTRACION TEMPORAL	60.00	60.00
ANA MARIA FUSEAU CHACON	0.00	600.00
Total Otras CXC No Relacionadas	90.80	12,299.88
Total Otras Cuentas por Cobrar	90.80	13,278.65

4.4 INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Inventarios	31/12/2012	31/12/2011
OTRAS LINEAS	0.00	1,578.22
PRODUCTOS PROPIOS	0.00	219,489.83
SALA EXHIBICION GUAYAQUIL	0.00	15,259.36
SALA EXHIBICION QUITO	0.00	2,416.87
BODEGA SANEAMIENTO	0.00	182.50
Total Inventarios	*0.00	238,926.78

*La compañía al 31-12-2012 no presenta stock de inventario disponible para la venta.

4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2012	31/12/2011
IMPUESTO RETENCION EN LA FUENTE	27,429.99	35,837.78
Total Activos por Impuestos Corrientes	27,429.99	35,837.78

4.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	31/12/2012	31/12/2011
TERRENOS	208.61	208.61
EDIFICIOS	139,637.98	139,637.98
INSTALACIONES	102,160.85	102,160.85
MUEBLES Y ENSERES	67,933.76	70,333.76
EQUIPO DE COMPUTACION	11,196.88	11,196.88
VEHICULOS	0.00	19,424.34
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-125,432.55	-113,797.34
Total Propiedad, Planta y Equipo	195,705.53	229,165.08

4.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	31/12/2012	31/12/2011
PROVEEDORES RELACIONADOS	0.00	132,944.32
PROVEEDORES NO RELACIONADOS	12,725.92	8,319.13
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	12,725.92	141,263.45

4.8 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

OBLIGACIONES CON EL SRI	31/12/2012	31/12/2011
Retenciones en la fuente	174.92	91.65
Retenciones de IVA	678.70	258.62
IVA en ventas	206.40	1,119.51
Impuesto a la Renta por Pagar		1,380.78
OBLIGACIONES CON EL SRI	1,060.02	2,850.56

4.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	31/12/2012	31/12/2011
CUENTAS POR PAGAR AL IESS	63.42	1,463.97
BENEFICIOS POR PAGAR A EMPLEADOS	61.20	9,183.23
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		517.10
Total Otras Obligaciones Corrientes	124.62	11,164.30

4.10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31/12/2012	31/12/2011
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	0,00	0.00
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	1.68	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES	0.00	337.78
Total Otras Cuentas por Pagar	360,001.68	337.78

4.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal y Desahucio:

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con Jubilación Patronal y Desahucio es el valor presente de la obligación de beneficios definidos en la fecha del balance general. La obligación de beneficios definidos la calculan anualmente actuarios independientes calificados usando el método de proyección de unidades de crédito.

Cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la Compañía reconoció un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

La provisión por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre del 2012 es de \$ **6.885,46**.

4.12 RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

RESULTADOS ACUMULADOS	31/12/2012	31/12/2011
Ganancias Acumuladas	49,229.36	48,117.14
Pérdidas Acumuladas	-17,282.61	-5,423.11
Resultados Acumulados por Adopción NIIF para Pymes	-45,049.79	-45,049.79
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-13,103.04	-2,355.76

4.13 RESULTADO DEL EJERCICIO

Este rubro al 31-12-2012 es el siguiente:

RESULTADO DEL EJERCICIO	-226,854.71	3,447.35
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	0.00	517.10
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	0.00	1,380.78
(-) Gasto de Reserva Legal	0.00	437.25
UTILIDAD NETA	-226,854.71	1,112.22

4.14 INGRESOS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

INGRESOS	31/12/2012	31/12/2011
VENTAS OTRAS LINEAS	0.00	876,281.48
VENTAS PRODUCTOS PROPIOS	300,222.45	201,725.82
TOTAL VENTA DE BIENES	300,222.45	1,078,007.30
DEVOLUCIONES DE VENTAS OTRAS LINEAS	0.00	15,269.90
DEVOLUCIONES DE VENTAS PRODUCTOS PROPIOS	8,435.81	16,712.09
DESCUENTOS SOBRE VENTAS PRODUCTOS PROPIOS	29,691.02	29,414.11
DESCUENTOS SOBRE VENTAS OTRAS LINEAS	0.00	72,757.61
TOTAL DESCUENTOS Y REBAJAS	38,126.83	134,153.71
TOTAL VENTA DE BIENES NETO	262,095.62	943,853.59
INGRESOS POR SERVICIOS		
ARRIENDOS	25,700.00	26,483.40
OTROS INGRESOS		
OTRAS RENTAS	33,506.82	62,215.38
TOTAL INGRESOS	321,302.44	1,032,552.37

4.15 GASTOS DE OPERACION

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

GASTOS	31/12/2012	31/12/2011
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	29,193.87	80,105.30
BENEFICIOS SOCIALES INDEMINIZACIONES	6,351.57	17,003.51
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL Y FONDO DE RESERVA	5,979.90	15,893.81
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	986.59	219.20
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLE	16,500.00	18,450.00
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	52,547.73	6,570.42
COMBUSTIBLES	1,691.87	1,333.50
SUMINISTROS Y MATERIALES	999.55	3,209.18
TRANSPORTE	867.91	6,335.85
PROVISION / PARA CUENTAS INCOBRABLES	106.27	0.00
SEGUROS Y REASEGUROS / PRIMAS Y CESIONES	3,466.52	3,753.10
GASTOS DE GESTION	652.61	0.00
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	3,054.28	2,577.95
GASTOS DE VIAJE	5,175.62	5,518.51
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	11,678.90	7,501.57
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS / NO ACCELERADA	23,347.96	31,382.78
AMORTIZACIONES	0.00	17,968.20
SERVICIOS PUBLICOS	9,944.13	15,956.88
PAGOS POR OTROS BIENES Y SERVICIOS	53,918.29	39,354.73
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVO FIJO RELACIONADA	4,906.69	0.00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	231,370.26	273,134.49
GASTOS DE FINANCIEROS		
GASTOS BANCARIOS	1,907.30	17,259.09
COMISIONES DEL EXTERIOR	2,496.52	2,167.89
INTERESES BANCARIOS	488.41	1,889.45
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	4,892.23	21,316.43
TOTAL GASTOS	236,262.49	294,450.92

4.16 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 23% sobre su 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.

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2009 al 2012. La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	-226,854.71	3,447.34
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	0.00	517.10
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	13,262.26	2,823.00
UTILIDAD GRAVABLE	-213,592.45	5,753.24
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	0.00	1,380.78

5. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

5.1 Riesgo de crédito.- La Compañía tiene un óptimo nivel de liquidez, sus operaciones le otorgan suficiente capacidad de financiación. La evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de nuestros clientes es continúa, y se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

5.2 Riesgo de liquidez - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones realizadas. El riesgo de liquidez se gestiona, manteniendo reservas en efectivo depositadas en instituciones financieras de primer orden, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda con proveedores y patrimonio.

6. SITUACION TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

7. CONTINGENTES

IMPORCERAMICA S.A. a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2012 y 2011 no mantiene activos ni pasivos contingentes.

8. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.


Ing. José Ricardo Peña Payro
Presidente


CPA. Iliana Alava Nicola
Contadora.