

D'GRES PISOS Y TECHOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

D'GRES PISOS Y TECHOS es una sociedad anónima constituida de conformidad con la Ley de Compañías, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 17 de diciembre de 1993, siendo su objeto social la comercialización de toda clase de bienes muebles y en especial elementos, maquinarias, insumos y materiales para la construcción, de acuerdo a lo establecido en sus estatutos.

Actualmente su actividad principal es la venta al por mayor y menor de cerámica, gres y porcelanato importados principalmente desde Colombia.

Para el desarrollo de sus operaciones mantiene sus oficinas administrativas y comerciales en la Av. 6 de Diciembre y Bélgica de la ciudad de Quito. Adicionalmente cuenta con dos puntos de venta en San Rafael y una en Pífo.

Entorno Económico - A finales del ejercicio económico del 2013, el Gobierno Ecuatoriano emitió resoluciones encaminadas a reducir las importaciones del país con el objeto de mejorar la posición de su Balanza Comercial. Estas políticas, incluyen entre otras, restricción para la importación de productos que no cuentan con normas de calidad debidamente certificadas por expertos independientes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en proceso de evaluación de dichas normas con el fin de determinar el efecto en sus operaciones, toda vez que la mayor parte de sus inventarios son importado desde Colombia de artesanos calificados que no cuentan con dichas certificaciones de calidad.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La preparación de los estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones. También exige a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores que consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en

función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de D'Gres Pisos y Techos S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), excepto por el requerimiento establecido en la Resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador que establece la presentación de un estado financiero individual y un estado financiero consolidado con Decompiso S.A. en el cual mantiene una participación del 80%.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 han sido reestructurados por el reconocimiento de un mayor gasto de impuesto a la renta mínimo de años anteriores, así como de ciertas reclasificaciones para que la presentación de los estados financieros del año 2012 y 2013 sean comparables.

2.3 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 periodo.

2.4 Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios, de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días, pero el mismo puede variar de acuerdo al monto y al cliente.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio menos los costos necesarios para realizar la venta.

2.7 Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria, equipos y herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días máximo.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuestos Corrientes

El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

2.11.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta se reconocen en el estado de resultado integral en el periodo en que se realizan, es decir cuando los productos han sido entregados a los clientes.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes nacionales	126,235	122,670
Clientes judiciales	11,290	12,324
Provisión para cuentas dudosas	(7,311)	(4,612)
Subtotal	<u>130,214</u>	<u>130,382</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Préstamos empleados	282	218
Otras cuentas por cobrar	<u>20,214</u>	<u>4,331</u>
Total	<u>150,710</u>	<u>134,931</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas - Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	4,612	3,276
Provisión del año	<u>2,699</u>	<u>1,336</u>
Saldo al fin del año	<u>7,311</u>	<u>4,612</u>

Durante el año 2013, la Compañía en base al análisis de recuperabilidad de la cartera de sus clientes, ajustó la provisión para cuentas dudosas por US\$2,699, con la finalidad de que el saldo de la provisión de cuentas incobrables cubra la cartera de los clientes en litigio por US\$7,311.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Producto terminado	511,338	545,945
Importaciones en tránsito	<u>37,401</u>	<u>26,905</u>
Total	<u>548,739</u>	<u>572,850</u>

Durante los años 2013 y 2012, los costos de los inventarios reconocidos en el estado de resultados ascienden a US\$1,372,675 y US\$1,315,530 respectivamente.

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	1,148,320	1,151,008
Depreciación acumulada,	<u>(156,375)</u>	<u>(118,950)</u>
Total	<u>991,945</u>	<u>1,032,058</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	537,280	537,280
Edificios	392,126	413,910
Vehículos	61,021	76,621
Equipos de computación	<u>1,518</u>	<u>4,247</u>
Total	<u>991,945</u>	<u>1,032,058</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Terminos de propiedad al valor razonable	Edificaciones al valor razonable	Yehiculos ... (en U.S. dolares) ...	Equipos de computación	Total
Cuentas a valorar:					
Saldo al 31 de diciembre del 2011, reestructurados y no auditados	537,280	435,695	182,480	7,478	1,162,933
Adquisiciones	—	—	25,389	1,420	26,809
Baja de activos totalmente depreciados	—	—	(38,732)	—	(38,732)
Saldo al 31 de diciembre del 2012, reestructurados y no auditados	537,280	435,695	169,137	8,898	1,151,008
Adquisiciones	—	—	13,964	—	13,964
Ventas	—	—	(16,652)	—	(16,652)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	537,280	435,695	166,449	8,898	1,148,320

	Edificaciones al valor razonable	Yehiculos ... (en U.S. dolares) ...	Equipos de computación	Total
Depreciación acumulada:				
Saldo al 31 de diciembre del 2011, reestructurados y no auditados		71,193	1,614	72,807
Gasto por depreciación	21,785	60,093	3,035	84,913
Baja de activos totalmente depreciados	—	(38,732)	—	(38,732)
Saldo al 31 de diciembre del 2012, reestructurados y no auditados	21,785	92,554	4,649	118,988
Gasto por depreciación	21,784	29,564	2,729	54,077
Venta	—	(16,652)	—	(16,652)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	43,569	105,466	7,378	156,413

De acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) en su adopción por primera vez, la Compañía realizó la revaluación del terreno y edificio ubicado en Pifo, tomando como base el avalúo comercial establecido en la carta de pago del impuesto predial determinado por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito para el año 2011.

7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía es propietaria del 80% de las acciones de Decompi S.A., las cuales se encuentran registradas a su costo de adquisición. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Gerencia se encuentra analizando el cierre de operaciones de esta Compañía toda vez que no ha operado efectivamente desde años anteriores.

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	68,425	308,049
Proveedores del exterior	130,138	113,135
Proveedores relacionados	4,089	-
Subtotal	<u>202,652</u>	<u>421,184</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Sueldos por pagar	8,527	-
Anticipos de clientes	1,618	4,131
Otros	<u>1,445</u>	<u>1,204</u>
Total	<u>214,242</u>	<u>426,519</u>

9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta y total activos por impuestos corrientes	<u>6,222</u>	<u>8,074</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	16,726	19,379
Impuesto a la salida de divisas por pagar - ISD	<u>6,432</u>	-
Total	<u>23,158</u>	<u>19,379</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	36,204	43,641
Gastos no deducibles	33,968	-
Utilidad gravable	70,172	43,641
Impuesto a la renta causado (1)	15,438	10,037
Impuesto a la renta mínimo (2)	21,183	13,625

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 22% (23% para el año 2012). Dicha tasa se reduce el 12% (13% para el año 2012) si las utilidades son reinvertidas y se destinan a la adquisición de activos productivos.
- (2) 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.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$21,183 y como impuesto a la renta causado del año US\$15,431, consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$21,183 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2013.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	[Reestructurado y No Auditado]	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año (1)	(8,074)	(5,921)
Devoluciones por parte del SRI	3,358	-
Provisión del año	21,183	13,625
Pagos efectuados	(22,689)	(15,778)
Saldo al fin del año, Nota 9.1.	(6,222)	(8,074)

- (1) El saldo al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012, han sido reestructurados por el reconocimiento del impuesto a la renta mínimo de los años 2010, 2011 y 2012.

9.4 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

9.5 Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9.6 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	6,389	7,701
Beneficios sociales	<u>3,201</u>	<u>4,468</u>
Total	<u>9,590</u>	<u>12,169</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades antes del impuesto a la renta. Los movimientos de la acumulación para participación a trabajadores fueron como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	7,701	7,698
Provisión del año	6,389	7,701
Pagos efectuados	(7,701)	(7,698)
Saldo al fin del año	<u>6,389</u>	<u>7,701</u>

11. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>		
* Préstamos bancarios (1)	10,744	27,576
Préstamos de accionistas (2)	232,860	222,250
Préstamos de terceros (2)	<u>167,989</u>	<u>-</u>
Total	<u>411,593</u>	<u>249,826</u>
<i>Clasificación</i>		
Corriente	10,744	27,576
No corriente	<u>400,849</u>	<u>222,250</u>
Total	<u>411,593</u>	<u>249,826</u>

- (1) Corresponden a préstamos recibido de un banco local a una tasa de interés fija del 11,20% con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2014.
- (2) Corresponden a préstamos recibidos de los accionistas y terceros los cuales devengan una tasa de interés nominal anual del 8%, sin fechas de pago definidas.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... (Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	29,094	23,820
Bonificación por desahucio	<u>4,804</u>	<u>5,340</u>
Total	<u>33,898</u>	<u>29,160</u>

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

Los movimientos de la jubilación patronal fueron como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	23,820	20,203
Provisión del año	<u>5,274</u>	<u>3,617</u>
Saldos al fin del año	<u>29,094</u>	<u>23,820</u>

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

Los movimientos de la bonificación por desahucio fueron como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,340	3,150
Pagos del año	(928)	(222)
Provisión del año	<u>392</u>	<u>2,412</u>
Saldos al fin del año	<u>4,804</u>	<u>5,340</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al

periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%

13. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 7,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

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 mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por:		
Venta de cerámica, gres y porcelanato	2,039,365	1,974,785
Transporte y otros	3,258	21,149
Total	<u>2,042,623</u>	<u>1,995,934</u>

Los ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados a nivel nacional.

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de gastos de administración y ventas y otros ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas	644,007	640,617
Otros ingresos, neto (1)	<u>(10,563)</u>	<u>(3,854)</u>
Total	<u>633,444</u>	<u>636,763</u>

(1) Corresponden principalmente a ingresos provenientes del arriendo operativo de instalaciones de la Compañía ubicadas en PIFO.

Un detalle de los gastos de administración y venta por su naturaleza es como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios a empleados	242,902	211,797
Arriendo de inmuebles y equipos	37,108	37,177
Honorarios y servicios	77,527	76,182
Depreciación de propiedades y equipo	54,078	84,875
Seguros	12,981	11,604
Mantenimiento y reparaciones	70,170	69,500
Impuestos y contribuciones	41,960	54,399
Suministros y materiales	49,504	44,001
Intereses	39,796	46,998
Otros	<u>17,981</u>	<u>4,084</u>
Total	<u>644,007</u>	<u>640,617</u>

Un detalle de sueldos y beneficios a empleados es como sigue:

	(Reestructurado y No Auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y comisiones	168,218	141,476
Aportes a la seguridad social, incluye fondos de reserva	31,898	25,881
Beneficios sociales	20,827	21,953
Jubilación patronal y desahucio	5,666	6,030
Participación a trabajadores	6,389	7,701
Otros beneficios	<u>9,904</u>	<u>8,756</u>
Total	<u>242,902</u>	<u>211,797</u>

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía cuenta con 20 empleados, que se encuentran distribuidos en las áreas de administración y operaciones.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26, 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 26 del 2014 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Antonio Castillo
Representante Legal



Magdalena Salvador
Contadora General