

INTERBORDER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	29,631	115,517
Cuentas por cobrar comerciales	6	5,197,169	4,524,313
Otras cuentas por cobrar	7	1,010,790	1,359,881
Activo por impuestos corrientes		151,899	104,892
Inventarios	8	53,045	56,200
Total del activo corriente		<u>6,442,534</u>	<u>6,160,803</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	9	414,540	495,851
INVERSIONES	10	<u>64,100</u>	-
Total del activo		<u><u>6,921,174</u></u>	<u><u>6,656,654</u></u>
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos	11	334,396	469,103
Cuentas por pagar	12	3,590,794	3,851,088
Otras cuentas por pagar		29,602	67,695
Pasivo por impuestos corrientes	13	115,443	106,648
Provisiones sociales	14	181,780	123,374
Total del pasivo corriente		<u>4,252,015</u>	<u>4,617,908</u>
PRESTAMOS	11	361,878	-
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	47,622	53,290
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>2,259,659</u>	<u>1,985,456</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>6,921,174</u></u>	<u><u>6,656,654</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORDER S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ventas netas		10,401,921	9,863,308
Costo de ventas		(9,824,422)	(9,820,497)
Utilidad Bruta		577,499	42,811
Gastos operativos y financieros		(144,328)	(141,842)
Utilidad Operacional		433,171	(99,031)
Gastos financieros		(16,154)	
Otros ingresos (egresos), neto		6,272	69,173
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		423,289	(29,858)
Participación trabajadores	17	(63,493)	
Impuesto a la renta	17	(85,594)	(81,379)
Resultado integral del año		274,202	(111,237)

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORDER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas					Resultados	
	Capital	Aporte Futuro	Capitalización	Legal	Capital	Facultativa	Conversion NIF
Saldo al 31 de diciembre de 2011							
	1,600,000 X	175,390 X	174,808 X	486,263 X	127,265 X	(30,815)	(547,454) X
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,600,000	175,390	174,808	486,263	127,265	(30,815)	(547,454)
Saldo al 31 de diciembre de 2012							
	-	-	27,420	-	-	-	(27,420)
Apropiación de reserva legal	-	-	27,420	-	-	-	(27,420)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	274,202
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,600,000	175,390	202,228	486,263	127,265	(30,815)	(300,672)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,600,000	175,390	202,228	486,263	127,265	(30,815)	2,259,659

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

INTERBORDER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2012	2011
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9,729,065	9,283,692
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,874,879)	(9,396,430)
Resultado financiero	(16,154)	-
Impuesto a la renta	(85,594)	(81,379)
Otros ingresos (egresos), neto	6,272	69,173
	<u>(241,290)</u>	<u>(124,944)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, neto	(2,000)	(249,997)
Incremento de inversiones en acciones	(64,100)	-
	<u>(66,100)</u>	<u>(249,997)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Préstamos	227,171	444,870
Jubilación patronal	(5,667)	11,965
	<u>221,504</u>	<u>456,835</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(85,886)	81,894
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	115,517	33,623
	<u>29,631</u>	<u>115,517</u>
Efectivo y sus equivalentes al fin del año		

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORDER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo utilizado en actividades de operación		
Resultado integral del año	423,289	(111,237)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	83,311 /	90,358
Cambios en activos y pasivos corrientes	<u>506,600</u>	<u>(20,879)</u>
Documentos y cuentas por cobrar	(323,766)	(799,839)
Inventarios	3,155	9,687
Impuestos anticipados	(47,007)	49,513
Documentos y cuentas por pagar	(298,387)	703,930
Pasivo por impuestos corrientes	(76,799)	(20,751)
Provisiones sociales	(5,087)	(46,605)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(241,290)</u>	<u>(124,944)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORDER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Interborder S.A., se constituyó mediante escritura pública del 15 de marzo de 1993. Tiene como objeto social el de realizar operaciones de transporte de materias primas y carga a través de vehículos propios ó de terceros. Así como también puede dedicarse a la compra y venta de todo tipo de bienes y servicios relacionados con su objeto social.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Interborder S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación ~ Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013

NIIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013
CINIIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La

Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos

significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que los clientes de la Compañía no podrán pagar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, ó valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de a utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan 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 ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requirirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

n) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente; La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de Guayaquil S.A.	14,357	32,751
Banco del Austro S.A.	-	69,012
Banco Internacional S.A.	7,874	6,008
Austrobank Overseas S.A.	106	452
Fondos fijos		
Fondo rotativo	7,294	7,294
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>29,631</u></u>	<u><u>115,517</u></u>

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes varios	45,614	35,012
Cientes relacionadas	4,858,588	4,494,206
Otras transacciones con relacionadas	297,872	-
(1)	<u>5,202,074</u>	<u>4,529,218</u>
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(4,905)	(4,905)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>5,197,169</u></u>	<u><u>4,524,313</u></u>

(1) Los vencimientos son como sigue:

(Ver página siguiente)

NOMBRE	Corriente	1 - 30 Días	31 - 60 Días	61 - 90 Días	91 - 360 Días	Mas 360 Días	TOTAL
Sanitarios HYPOO- CO S.A.	88,491	27,006	8,625	5,924	187,434	1,039,801	1,317,181
Cerámica Andica C.A.	20,007	37,621	685	283	8,916	913,503	981,115
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	445,145	18,372	13,911	7,107	30,138	190,274	704,947
Cerámica Riacho S.A.	146,219	99,258	108,708	60,363	11,704	239,207	665,449
Italpisos S.A.	9,169	15,472	17,370	24,842	125,457	393,504	585,813
Omnix C.A.	19,236	546	13,191	13,949	91,537	357,038	495,548
Explosur C.A.	-	-	-	-	-	101,933	101,933
Explominas S.A.	-	-	-	-	-	97,186	97,186
Cartorama C.A.	-	-	-	-	-	75,811	75,811
Eljuri Hatari S.A.	-	-	-	-	-	46,835	46,835
Estel S.A.	-	-	-	109	-	22,839	22,948
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	-	-	-	-	-	17,704	17,704
Keramikos S.A.	2,350	3,121	1,583	-	-	6,487	13,541
Zamicon C.A.	-	-	-	-	-	13,288	13,288
Interborder S.A.	-	-	-	-	-	10,157	10,157
Transcemento CIA, LTDA.	-	2,712	-	8,045	-	-	8,757
Artesa S.A.	-	-	-	-	-	6,929	6,929
Esparta CIA. LTDA	-	-	-	-	-	6,212	6,212
Portrans S.A.	-	-	-	-	-	4,342	4,342
Seguros Unidos S.A.	-	-	-	1,724	744	1,304	3,772
Explominas S.A.	-	-	-	-	-	3,542	3,542
Kamatata S.A.	-	-	-	-	1,173	-	1,173
Reese S.A.	-	-	-	-	-	1,491	1,491
Parkjorel C.A.	-	-	-	-	-	1,319	1,319
Otros menores	12,708	108	-	240	108	2,814	15,979
TOTAL	723,325	204,216	163,973	120,578	437,211	3,552,773	5,202,074

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios Rafael Cevallos Cia. Ltda.	(1) 922,418	922,419
Capria S.A.	-	47,133
Rolando Rios Cia. Ltda.	(2) 20,868	20,868
Jorge Escudero e Hijos Cia. Ltda.	-	29,036
Sanitarios HYPOO-CO S.A.	-	90,755
Otros menores	67,503	249,670
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1,010,790</u>	<u>1,359,881</u>

(1) Corresponde anticipos entregados por la compra de combustible que no han sido liquidados desde el año 2008 y 2009.

(2) Corresponde anticipos entregados por la compra de combustible que no ha sido liquidado desde el año 2006.

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Repuestos y accesorios	25,985	6,575
Combustibles y lubricantes	11,789	35,402
Llantas	9,055	9,551
Otros materiales y suministros	6,216	4,672
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>53,045</u>	<u>56,200</u>

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Equipo de transporte	821.271	821.271	10%
Equipo de comunicaciones	16.820	16.820	10%
Equipo de oficina	18.647	16.647	10%
Muebles y enseres	4.233	4.233	10%
Maquinaria y equipo	439.731	439.731	10%
Vehículos	17.077	17.077	10%
Otros menores ..	15.914	15.914	10%
Total de propiedad, planta y equipo	1.333.693	1.331.693	
Menos:			
Depreciación acumulada	(319.153)	(836.842)	
Total al 31 de diciembre del 2011 y 2010	414.540	495.851	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	495.851	336.212
Adiciones	2.000	249.997
Depreciación del año	(83.311)	(90.358)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	414.540	495.851

(1) Corresponde a la compra de un software por US\$. 2.000.

NOTA 10 – INVERSIONES EN ACCIONES

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

	2012	2011
Explosur S.A.	25.200	-
Orniex C.A.	18.600	-
Zanicom C.A.	20.300	-
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	64.100	-

NOTA 11 – PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre comprende:

Corto plazo.-

Sobregiros bancarios
Banco del Austro S.A.
Banco de Guayaquil S.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	11,844	73,499
	1,051	1,051

Préstamos

Banco Internacional S.A.
Banco de Guayaquil S.A.
Banco del Austro S.A.

(1)	61,135	242,553
(2)	102,244	152,000
(3)	158,122	-

Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>334,396</u>	<u>469,103</u>
--	----------------	----------------

Largo plazo.-

Préstamos

Banco del Austro S.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
--	-------------	-------------

(3)

361,878

Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>361,878</u>	<u>-</u>
--	----------------	----------

(1) Corresponde a dos obligaciones que vencen en agosto del 2013 y septiembre del 2012, Dichas obligaciones devengan una tasa de interés anual del 11,23%.

(2) Corresponde a un crédito que vence cada 120 días renovables y devenga una tasa de interés anual del 11,23%.

(3) Corresponde a un crédito cuyo vencimiento es en diciembre del 2015 y devenga una tasa de interés anual del 9,33%.

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

Proveedores locales

Préstamos a compañías relacionadas

Otras cuentas por pagar relacionadas

Varios acreedores

Anticipos de clientes

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	75,052	149,630
(1)	11,960	12,880
(1)	1,379,603	1,301,301
(2)	1,023,249	1,272,598
(3)	1,100,930	1,114,679

Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2012

	<u>3,590,794</u>	<u>3,861,088</u>
--	------------------	------------------

(Ver pagina siguiente)

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

(1) Los saldos por préstamos y otras cuentas por pagar a relacionadas son como siguen:

	2012	2011
<u>PRESTAMOS RELACIONADAS:</u>		
Keramikos S.A.	9,832	9,832
MEPRELPA S.A.	2,128	2,128
TOTAL	11,960	11,960
<u>OTRAS CUENTAS RELACIONADAS:</u>		
Inmobiliaria Cermosa S.A.	4,715	1,560
Explominas S.A.	5,930	5,930
Cerámica Rialto S.A.	3,052	14,240
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	1,158,197	1,155,785
Seguros Unidos S.A.	194,398	109,542
Cerámica Andina S.A.	-	390
Sanitarios HYPOO-CO S.A.	9,495	9,495
Keramikos S.A.	2,827	3,371
Acosaustro S.A.	988	988
TOTAL	1,379,603	1,301,301

(2) Los varios acreedores corresponden al siguiente detalle:

	2012	2011
Fideicomiso Volquetas Austro	-	527,648
Jorge Escudero e hijos Cía. Ltda.	44,986	79,082
Castro Rivadeneira Susana	14,529	-
Kamatata S.A.	117,631	108,335
Talleres Pablo Roldan Cía. Ltda.	12,433	-
Capria S.A.	65,766	153,639
Leon Onitchenko Diego	12,409	8,714
Corpamosa Cía. Ltda.	87,664	80,645
Autohyun S.A.	103,240	17,155
Neauto S.A.	19,513	23,984
Sidac S.A.	10,000	10,000
Estación de Servicio Coronel	136,885	136,885
Worldcompany S.A.	64,076	-
Lumitrade S.A.	103,979	-
Encuspid S.A.	164,543	-
Otros menores	65,594	126,511
TOTAL	1,023,248	1,272,598

(3) Incluye en este saldo anticipos recibidos por C.A. Ecuatoriana de Cerámica por la compra de combustible por US\$ 1.097.897

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Impuesto a la renta de la Compañía	115,196	42,017
Impuestos retenidos en la fuente	247	2,948
Impuesto al valor agregado por pagar	1	82,434
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>115,443</u>	<u>127,399</u>

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Sueldos por pagar	10,439	10,195
Décimo tercer sueldo	3,802	2,987
Décimo cuarto sueldo	3,862	4,051
15% Participación trabajadores	150,128	92,325
Aportes al IESS	7,905	7,577
Vacaciones	5,644	6,239
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>181,780</u>	<u>123,374</u>

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Jubilación patronal	45,816	50,332
Desahucio	1,806	2,958
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>47,622</u>	<u>53,290</u>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado servicios de forma continua 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 "IESS".

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones que la compañía ha mantenido con Relacionadas durante el año 2012 y 2011, se detallan a continuación:

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

<u>VENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	5,880,018	6,234,037
Cerámica Rialto S.A.	2,902,965	3,247,620
Keramikos S.A.	24,687	25,485
Cerámica Andina C.A.	806,005	605,181
Sanitarios HYPOO-CO S.A.	616,078	913,934
Explosur S.A.	11,791	-
Omlux S.A.	128,061	130,483
Itaipisos S.A.	320,980	179,469
Esfel S.A.	896	1,348
Total	10,691,482	11,337,557
 <u>COMPRAS</u>		
Inmobiliaria Cermosa S.A.	1,456	3,155
Cerámica Rialto S.A.	9,571	7,493
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	6,743	2,412
Seguros Unidos S.A.	130,017	99,282
Cerámica Andina C.A.	390	-
Keramikos S.A.	3,864	1,052
Total	151,041	113,394

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO		
Cuentas por Cobrar Relacionadas (1)	4,858,588	4,494,205
Total	4,858,588	4,494,205
 (1) Ver detalle en Nota 6		
PASIVO		
Cuentas por pagar Relacionadas (2)	1,391,563	1,314,181
Total	1,391,563	1,314,181

(2) Ver detalles en Nota 12

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	423,289	(111,238)
(-) Participación trabajadores	(63,493)	-
(+) Gastos no deducibles (1)	2,177	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>361,973</u>	<u>(111,238)</u>
Impuesto a la renta causado	83,254	-
(+) Saldo pendiente de pago	24,682	31,661
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(85,594)	(81,379)
(-) Retenciones en la fuente	(27,863)	(35,499)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(5,521)</u>	<u>(4,838)</u>

(1) Los gastos no deducibles comprenden:

Concepto:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos no respaldados	2,177	-
Total	<u>2,177</u>	<u>-</u>

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado de la Compañía fue de US\$. 1.600.000 dividido en 1.600.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 19 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (04 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
