

## **SANITARIOS HYPOO-CO S.A.**

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

#### **NOTA 1 – ANTECEDENTES**

Sanitarios HYPOO-CO S.A., se constituyó mediante escritura pública del 17 de agosto de 1994 bajo la denominación de Industria de Porcelana Sanitaria IPORSAN S.A., posteriormente según escritura pública del 21 de diciembre del 2004 cambió su denominación a Sanitarios HYPOO-CO S.A.,

El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de artículos de porcelana sanitaria. En general la industrialización de toda clase de cerámica.

La Compañía preparó sus estados financieros sobre bases aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2012 presenta pérdidas acumuladas por US\$. 10.763.115 (2011 – US\$. 9.956.585), así como un déficit en el capital de trabajo de US\$. 4.466.658 (2011 – US\$. 3.261.956). Por lo que el éxito de las operaciones futuras depende del incremento de sus operaciones; y, de decisiones tomadas por los Accionistas.

#### **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 Sanitarios HYPOO-CO 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 3 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
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 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.	Enero 1, 2013
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

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

#### **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 ó 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 depósitos en instituciones bancarias

#### **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:

Cientes 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 -

Cientes 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.

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 la Compañía no será capaz de cobrar 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, producción o 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 consideran 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</u> <u>(años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3-4

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) 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.

## Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **i) 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 la 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.

## **j) 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.

## **k) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

## **l) 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 requerirán 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.

### **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.

(Ver página siguiente)

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS  
(Continuación)**

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 Internacional S.A.	-	(3,862)
Banco del Austro S.A.	-	52,030
Austrobank Overseas S.A.	10,150	10,150
Banco de Guayaquil S.A.	-	6,314
Banco del Pichincha C.A.	15,994	29,717
Banco Bolivariano S.A.	325	325
Fondos fijos		
Fondo rotativo	7,252	7,252
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>33,721</u></u>	<u><u>101,926</u></u>

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Distribuidores	1,005,528	1,289,010
Relacionadas	126,649	176,999
Exterior	22,712	65,960
Clientes varios	26,393	25,237
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>1,181,282</u></u>	<u><u>1,557,206</u></u>

Los saldos según el vencimiento comprenden:

(Ver página siguiente)

NOMBRE	Corriente	1 A 30 Dias	31 A 60 Dias	61 A 180 Dias	181 A 360 Dias	Mas de 360 Dias	Total
KERAMIKOS S.A.	83,585	29,624	-	-	-	3,946	117,154
ALCIVAR ZAMBRANO NANCY	-	-	-	-	1,004	72,414	73,418
BALTAZAR OJEDA	-	-	-	35,262	25,404	-	60,666
INTRIAGO ANGULO RICHARD	38,159	4,593	-	-	-	-	42,752
PEREZ NAVARRETE MANOLITA	4,793	4,707	-	2	4,122	23,938	37,562
CEPEDA BAGUA SEGUNDO	28,423	4,511	2,771	-	-	-	35,705
FLORES AMORES JESSICA	-	-	-	-	26,792	-	26,792
LOPEZ SANTANA LUIS	-	-	-	-	-	26,415	26,415
COMPANIA IMPORTADORA BAYAS	-	-	503	4,346	15,475	5,821	26,144
CANDO TINGO MARIO ENRIQUE	10,615	2,496	4,793	4,640	2,533	-	25,077
BENITEZ ANGAMARCA RICHARD	9,567	7,520	7,841	-	8	80	25,016
ALMACEN ZURITA S.A	6,443	6,328	-	9,182	2,106	-	24,058
MORALES ESPINOZA DIEGO	12,787	2,496	4,748	506	2,711	-	23,250
ITALPISOS	-	-	-	-	-	21,535	21,535
LUNA ENCALADA MARTHA	-	-	-	-	9,031	10,346	19,377
OL INTERNACIONAL S.A.	-	-	-	-	-	18,996	18,996
COMERCIAL SU ECONOMIA LEDC	-	-	-	-	17,609	-	17,609
AVILES ARCINIEGAS EDELMIRO	9,393	4,630	-	-	3,397	-	17,420
FERRETERIA SILVA HNOS CIA. LT	12,854	3,771	-	19	-	-	16,644
MOBILTROICORP S.A.	12,359	4,037	-	-	8	1	16,404
BAGUA CHIMBOLEMA CHRISTIAN	2,397	2,397	3,545	7,186	751	-	16,275
CHIMBOLEMA MAJI LUZ	9,586	-	4,793	993	-	-	15,372
LACARI S.A.	-	-	-	-	-	14,342	14,342
RODRIGUEZ CORREA ROSA	8,194	4,552	-	161	-	-	12,907
CASAGALLO QUISHPI ANA	8,264	2,397	-	-	405	747	11,812
FONG WG YU NANG	5,741	5,639	-	-	-	-	11,380
MENDEZ ARROBO HERNAN	2,731	-	-	5	8,601	-	11,337
CEPEDA BAGUA MARCELO	11,321	-	-	-	5	-	11,327
TORRES KUON YENG LETICIA	11,091	-	-	106	-	-	11,197
JEREZ ECHEVERRIA MARIA	-	-	-	-	-	10,867	10,867
GRUPO ARCOLA S.A.	-	-	-	5,006	4,940	-	9,946
DEL PEZO APOLINARIO GERMAN	-	-	-	-	-	9,804	9,804
CELI OLIVO JUAN CARLOS	-	4,887	4,800	-	-	-	9,687
MARCILLO GOMEZ JANETH	-	-	-	583	8,949	-	9,532
INTERBORDER S.A	-	-	-	-	-	9,495	9,495
MASACHE CASTILLO JACOBO AB	-	-	-	-	-	9,490	9,490
SUPER CENTROFERRETODO	9,186	-	-	-	-	-	9,186
MARIN PULLA RUBEN	7,070	2,098	-	-	-	-	9,168
LEMA COLCHA CARMEN	-	-	-	-	-	8,972	8,972
PILLACELA INAMAGUA MARTHA	-	-	-	-	-	8,833	8,833
RODRIGUEZ CASTILLO ADRIANA	-	-	4,346	4,346	-	-	8,691
TECHOS Y ACABADOS	4,134	4,134	-	-	-	18	8,286
TROYA FORTUN HIPOLITO	-	-	-	-	4,138	4,138	8,277

NOMBRE	Corriente	1 A 30 Dias	31 A 60 Dias	61 A 180 Dias	181 A 360 Dias	Mas de 360 Dias	Total
PITA PONGUILLO MIGUEL	-	-	-	-	1,049	6,914	7,963
MACIAS VERA JENNY	3,745	3,678	-	-	4	-	7,427
SANDOVAL GONZALEZ LAUTARO	-	-	-	-	7,099	-	7,099
BENAVIDES REVELO SILVIA	-	-	-	-	-	7,045	7,045
TENORIO CHINCHANDE JORGE	-	-	-	-	-	6,914	6,914
MORETA ALMENDARIS JOSE	-	2,397	2,354	-	1,076	502	6,329
COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LT	2,312	3,260	-	5	610	-	6,186
BERMELLO PALMA JONNY	-	-	-	-	-	5,465	5,465
SANTANA VINCES ALBERTO	-	-	-	-	1,896	3,524	5,420
NUNEZ FEJOO LENIN	-	-	1,742	-	3,426	-	5,168
BYCACE	-	2,526	2,526	-	89	-	5,141
PASTOR BLACIO FREDDY	4,812	-	-	18	-	-	4,829
ALVERCA CASTILLO ANGEL	4,756	-	-	-	-	-	4,756
LUI WONG JAVIER WILLIAM	4,753	-	-	-	-	-	4,753
GALO JARAMILLO CARVAJAL	-	-	-	-	-	4,742	4,742
DISTRIBUIDORA LOPEZ	4,552	-	-	-	-	-	4,552
SALGERO BAYAS JACQUELINE	4,410	-	-	-	-	-	4,410
PUMA AUCAPINA OSWALDO	-	-	-	-	4,179	103	4,282
NARANJO MALDONADO GLORIA	3,532	742	-	-	-	-	4,274
FIALLOS CARRERA DAVID	-	-	2,062	2,062	2	-	4,125
MARCO CUESTA ING	-	-	-	-	-	4,107	4,107
PINTADO CORREA JOSE	-	-	-	-	-	4,101	4,101
PAUTA ASTUDILLO JULIO	-	-	146	-	3,956	-	4,101
YUPANGUI TARCO LUIS	-	-	-	-	154	3,877	4,031
NOBOA OLEAS VILMA	3,172	-	-	-	805	-	3,977
SAAVEDRA & SANTANDER CIA. LT	2,001	1,965	-	-	-	-	3,966
CASTILLO TORRES OMERO	1,198	2,760	-	-	-	-	3,959
BENAVIDES CARPIO EDGAR	-	-	-	-	-	3,948	3,948
XAVIER ESTEVEZ	-	-	-	-	-	3,735	3,735
ONATE LOMBEIDA WILLIAMS	-	-	-	-	-	3,494	3,494
INMOULKEM S.A.	-	-	-	-	-	3,379	3,379
PISOS Y DISENOS EUROCENTER	-	-	-	-	-	3,128	3,128
SANCHEZ CANDO JUAN	-	-	816	2,305	-	-	3,121
PAVIMARSA S.A	-	2,303	740	-	-	-	3,044
GONZALES MIRABA JORGE	-	-	-	-	2,719	213	2,932
FERRETERIA NACIONAL SAN VICE	-	-	1,417	1,417	-	60	2,894
CERAMICA ARTESA CIA.LTDA.	-	-	-	1,288	-	1,561	2,848
AGUALONGO NUNEZ JORGE	-	-	1,417	1,417	4	-	2,839
CARRERA ESTRELLAS FRANCISC	-	-	1,417	1,417	-	-	2,834
VILLAO DELGADO CESAR	-	-	1,289	1,289	-	-	2,577
CASHIER S.A.	-	-	-	-	2,530	-	2,530
ACABADOS DE LA CONSTRUCCIO	2,496	-	-	-	-	-	2,496
CLIENTES MENORES	16,843	8,170	4,263	7,917	15,685	22,047	74,924
<b>TOTAL</b>	<b>367,274</b>	<b>128,619</b>	<b>58,328</b>	<b>91,475</b>	<b>183,271</b>	<b>349,057</b>	<b>1,178,025</b>

**NOTA 7 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO</b>		
<u>Cuentas y documentos por cobrar comerciales</u>		
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	420,000	416,663
Cerámica Andina S.A.	1,009	1,009
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>421,009</u>	<u>417,672</u>

Los saldos según el vencimiento por cobrar comprenden:

NOMBRE	Corriente	1 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 180 Días	181 A 360 Días	Mas de 360 Días	Total
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	-	3,337	-	-	-	416,663	420,000
Cerámica Andina S.A.	-	-	-	-	-	1,009	1,009
<b>TOTAL</b>	-	3,337	-	-	-	417,672	421,009

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVO</b>		
<u>Cuentas por pagar, préstamos y otras</u>		
Cerámica Andina S.A.	368,261	365,875
Cerámica Rialto S.A.	1,008,235	-
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	1,839,935	1,176,782
Keramikos S.A.	2,498,446	2,411,050
Inmobiliaria Cermosa S.A.	10,024	7,643
Explominas S.A.	11,828	11,828
Interborder S.A.	1,271,048	1,097,663
Almacenes Juan Eljuri S.A.	500,000	500,000
Ormiex S.A.	49,447	34,226
Explosur S.A.	10,756	10,756
Meprelpa S.A.	73,809	70,908
Esfel S.A.	85,000	79,122
Otras menores	568,174	293,118
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>8,294,963</u>	<u>6,058,971</u>

Los saldos según el vencimiento por pagar comprenden:

(Ver página siguiente)

NOMBRE	Corriente	1 A 30 Dias	31 A 60 Dias	61 A 180 Dias	181 A 360 Dias	Mas de 360 Dias	Total
Cerámica Andina S.A.	-	-	60,351	2,408	-	305,502	368,261
Cerámica Rialto S.A.	160,000	44,712	204,103	226,812	372,608	-	1,008,235
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	371,890	20,082	-	237,062	34,120	1,176,782	1,839,935
Keramikos S.A.	203,094	73,385	3,431	12,618	29,883	2,176,033	2,498,445
Inmobiliaria Cermosa S.A.	2,533	-	-	-	-	7,493	10,026
Explominas S.A.	-	-	-	-	-	11,828	11,828
Interborder S.A.	197,146	35,180	16,162	37,559	134,926	850,075	1,271,048
Almacenes Juan Eljuri S.A.	-	-	-	-	-	500,000	500,000
Ormiex S.A.	2,891	-	-	178	16,103	30,275	49,447
Explosur S.A.	-	-	-	-	-	10,756	10,756
Meprelpa S.A.	2,303	-	463	-	661	70,382	73,809
Esfel S.A.	2,264	1,881	-	12,867	36,031	31,957	85,000
PROVISIONES RELACIONADAS	-	-	-	-	-	568,173	568,173
<b>TOTAL</b>	<b>942,122</b>	<b>175,239</b>	<b>284,510</b>	<b>529,505</b>	<b>624,332</b>	<b>5,739,256</b>	<b>8,294,963</b>

Estas cuentas por pagar registran de forma periódica provisiones para pago de intereses para las empresas Cerámica Rialto S.A., C.A. Ecuatoriana de Cerámica y Keramikos S.A. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no existe una fecha específica de pago de dichos valores.

#### NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar INCOIN	(1)	1,064,151	491,825
Anticipo a proveedores y otros	(2)	173,510	513,097
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>1,237,661</u>	<u>1,004,922</u>

(1) Las cuentas por cobrar corresponden a materias primas por US\$. 619.218, mano de obra por US\$. 279.721 y gastos de fabricación por US\$. 165.212.

(2) Los principales anticipos entregados a proveedores corresponden a: Empresa Eléctrica por US\$. 33.353, Nelson Garzón por US\$. 25.160, Gas Vesubio Export S.A., por US\$. 22.715, Miguel Molina por US\$. 9.852, Texticom Cía. Ltda., por US\$. 6.566, anticipo para la compra de maquinaria por US\$. 25.975.

#### NOTA 9 – INVENTARIOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 9 – INVENTARIOS  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	380,931	590,806
Producto terminado	(1) 3,160,374	1,139,867
Producción en proceso	324,720	716,015
Materiales y suministros	671,622	767,995
Importaciones en tránsito	560,395	32,290
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>5,098,042</u>	<u>3,246,973</u>

(1) Los productos terminados incluyen un valor de US\$. 413.147 de inventarios que no han sido realizados por más de un año.

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Moldes y matrices	1,706,225	1,706,225	10%
Maquinaria y equipo	8,124,626	8,069,752	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	7,398	7,398	10%
Equipos de computación	14,651	11,562	33%
Construcciones e instalaciones	337,958	316,215	10%
Vehículos y equipo rodante	92,367	92,367	20%
Otros activos	28,935	25,325	10%
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Montaje de maquinaria	602,135	551,365	
Total de propiedad, planta y equipo	<u>10,914,295</u>	<u>10,780,209</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(2,268,301)	(1,792,690)	
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>8,645,994</u>	<u>8,987,519</u>	

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

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	8,987,519	9,393,312
Adiciones y retiros (1)	132,521	66,444
Depreciación del año	(474,046)	(472,237)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>8,645,994</u>	<u>8,987,519</u>

- (1) Las adiciones corresponden principalmente a la compra de un tablero de control por US\$. 21.743, Turbo Blonger por US\$. 54.059, instalaciones nueva planta por US\$. 69.712 y el retiro de matrices por US\$. 27.387.

**NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores varios	(1)	2,806,021	2,696,336
Anticipos recibidos	(2)	1,349,966	1,037,888
Otras cuentas	(3)	519,982	271,941
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>4,675,969</u>	<u>4,006,165</u>

- (1) El saldo está conformado principalmente por cuentas pendientes por pagar a: Congas S.A., por US\$. 1.231.657, Italpisos por US\$. 321.786, Cartorama C.A., por US\$. 282.950, Seguros Unidos S.A., por US\$. 259.594 y Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda., por US\$. 111.322.
- (2) Los anticipos recibidos corresponden principalmente a: Keramikos S.A., por US\$. 1.222.449 y Sanitarios y Baldosas por US\$. 123.168.
- (3) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por concepto de préstamos de materias primas con las empresas: Italpisos S.A., Rialto S.A., y C.A. Ecuatoriana de Cerámica por US\$. 482.634.

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Sobregiros ocasionales</u>			
Banco del Austro S.A.		100,098	-
Banco de Guayaquil S.A.		34,540	-
Banco Internacional S.A.		4,559	-
<u>Préstamos</u>			
Banco de Guayaquil S.A.		-	345,518
Financiera Unión del Sur S.A.	(1)	540,000	540,000
Banco del Austro S.A.	(2)	58,089	58,089
Austrobank Overseas S.A.	(2)	59,795	59,795
Intereses por pagar		70,886	3,349
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u><u>867,967</u></u>	<u><u>1,006,751</u></u>

- (1) Corresponde a tres operaciones de crédito que vencen entre agosto del 2012 y julio del 2013, estas obligaciones devengan una tasa de interés nominal anual del 12%. Al 31 de diciembre del 2012 dos operaciones se encuentran vencidas.
- (2) Corresponden a obligaciones que la Administración de la Compañía se encuentra analizando sobre el derecho de pago de las mismas y en consecuencia no han sido liquidadas en más de un año.

**NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo impuesto a la renta Compañía	(1)	19,199	146,542
Retenciones del impuesto a la renta		1,962	3,387
Retenciones del impuesto al valor agregado		2,519	941
Anticipo renta por pagar		26,821	53,861
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u><u>50,501</u></u>	<u><u>204,731</u></u>

- (1) Ver Nota 17

**NOTA 14 – PROVISIONES**

(Ver página siguiente)

**NOTA 14 – PROVISIONES  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos por pagar	132,929	123,326
Beneficios laborales	374,973	182,043
Obligaciones con el IESS	48,334	44,066
Provisiones de gastos devengados	(1) 131,057	43,068
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>687,293</u>	<u>392,503</u>

(1) Corresponde a la provisión de gastos devengados principalmente por concepto de: servicios básicos US\$. 61.293, impuestos municipales US\$. 27.969 y contribución a la superintendencia de compañías y cámara de industriales US\$. 28.448.

**NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva para jubilación patronal	249,717	249,717
Reserva para desahucio	4,527	5,163
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>254,244</u>	<u>254,880</u>

**NOTA 16 – OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alamo investments	(1) 5,000,000	5,000,000
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

(1) Corresponde a un aporte de capital, el cual no devenga intereses y tampoco tiene una fecha específica de pago.

**NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(Ver página siguiente)

**NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO  
(Continuación)**

El movimiento en el activo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	660,332	660,332
Pérdidas tributarias	772,194	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1,432,526</u>	<u>660,332</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	<u>772,194</u>	<u>-</u>
	772,194	-
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	(88,149)	(146,543)
saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>684,045</u>	<u>(146,543)</u>

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>
Pérdida del ejercicio antes del impuesto a la renta	(1,490,575)	(3,707,589)
(+) Gastos no deducibles	202,461	1,426,546
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(1,288,114)</u>	<u>(2,281,043)</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo del impuesto a la renta calculado	88,149	146,543
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	18,901	5,859
(-) Retenciones en la fuente presente ejercicio	(17,707)	(18,901)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(25,473)	(37,892)
(-) Crédito tributario ISD	(2,690)	(21,665)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(26,969)</u>	<u>(72,599)</u>

**NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la Compañía está compuesto de 124.400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**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 (27 de abril 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.

---