



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

KERAMIKOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

KERAMIKOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 14 de febrero del 2013

A los Señores Accionistas de:

KERAMIKOS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Keramikos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Keramikos S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 14 de febrero del 2013

A los Señores Accionistas de:

KERAMIKOS S.A.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Keramikos S.A., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio

No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

KERAMIKOS 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	1,477,964	212,932
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	4,009,304	2,962,966
Relacionadas	7	5,674,459	5,776,816
Otras cuentas por cobrar		369,115	425,779
Activo por impuestos corrientes		292,150	224,114
Inventarios	8	10,131,415	8,208,892
Total del activo corriente		21,954,407	17,811,499
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	16	55,605	55,605
INVERSIONES EN ACCIONES	9	1,695,366	1,597,216
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	3,990,601	3,478,849
OTROS		2,628	2,628
Total del activo		27,698,607	22,945,797
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	2,176,964	750,079
Relacionadas	7	9,445,940	7,610,451
Otras cuentas por pagar	12	770,171	1,072,277
Préstamos	13	1,969,217	1,867,742
Pasivo por impuestos corrientes	14	511,543	388,917
Provisiones sociales	15	813,829	588,066
Total del pasivo corriente		15,687,664	12,277,532
PRÉSTAMOS		-	100,000
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	441,608	395,465
OTROS PASIVOS	17	977,914	617,402
PATRIMONIO (según estado adjunto)		10,591,421	9,555,398
Total del pasivo y patrimonio		27,698,607	22,945,797

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Econ. Jose Cuesta
Gerente General

C.P. Ana Faicán
Contadora General

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas		27,042,184	22,613,148
Costo de ventas		(18,887,002)	(15,510,349)
Utilidad Bruta		8,155,182	7,102,799
Gastos operativos			
Gastos de administración		(462,918)	(593,892)
Gastos de ventas		(5,950,985)	(5,385,097)
Utilidad Operacional		1,741,279	1,123,810
Resultado financiero		(220,968)	(206,802)
Otros ingresos (egresos)		316,039	476,481
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,836,350	1,393,489
Impuesto a la renta	18	(333,826)	(302,794)
15% Participacion trabajadores		(275,452)	(214,292)
Resultado integral del año		<u>1,227,072</u>	<u>876,403</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Jose Cuesta
Gerente General


C.P.A Ana Faicán
Contadora General

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

	Capital Social	Acciones Tesorería	Aporte Futura Capitalización	Reservas			Resultados		Total
				Legal	Facultativa	Capital	Conversión NIIF	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2012	3,200,000	(269)	1,982,114	556,615	1,772,888	1,909,741	(244,874)	379,183	9,555,398
Aumento de capital	300,000	-	-	-	-	-	-	(300,000)	-
Compras de acciones	-	(73,437)	-	-	-	-	-	(73,437)	(146,874)
Apropiación de reservas	-	-	-	122,706	386,297	-	-	(509,003)	-
Participación estatutaria	-	-	-	-	-	-	-	(44,175)	(44,175)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	1,227,072	1,227,072
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3,500,000	(73,706)	1,982,114	679,321	2,159,185	1,909,741	(244,874)	679,640	10,591,421

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Jose Cuesta
Gerente General


C.P.A. Ana Faicán
Contadora General

KERAMIKOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	25,995,846	21,589,209
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(23,313,315)	(20,956,343)
Resultado financiero, neto	316,039	(206,802)
Impuesto a la renta	(502,339)	(321,327)
Otros Ingresos (egresos),neto	(220,968)	476,481
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,275,263</u>	<u>581,218</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo, neto	(718,657)	(1,242,448)
Disminución (incremento) inversión en acciones	(98,150)	726
Incremento de otros activos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(816,807)</u>	<u>(1,241,722)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento participación estatutaria	(48,025)	(30,883)
Incremento (disminución) de obligaciones financieras	1,475	(48,033)
Compra de acciones de la Compañía	(146,874)	
Efectivo netoutilizado en actividades de financiamiento	<u>(193,424)</u>	<u>(78,916)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	1,265,032	(739,420)
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	212,932	952,352
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<u>1,477,964</u>	<u>212,932</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

KERAMIKOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

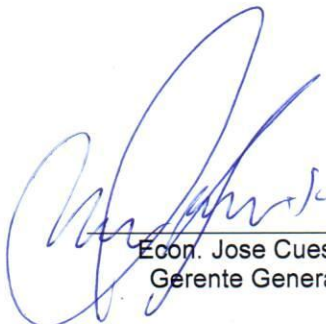
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral del año	1,227,072	857,870
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	206,905	201,655
Provisión para cuentas incobrables	33,988	299,474
Provisión para jubilación patronal	48,539	151,769
Activo por impuesto diferido	-	18,533
	<u>1,516,504</u>	<u>1,529,301</u>

Cambios en activos y pasivos corrientes

Documentos y cuentas por cobrar	(921,305)	(1,096,444)
Inventarios	(1,929,700)	(1,473,570)
Activo por impuestos corrientes	(60,859)	133,675
Documentos y cuentas por pagar	3,425,323	1,649,245
Obligaciones fiscales	15,687	(215,274)
Provisiones y acumulaciones	229,613	54,285
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,275,263</u>	<u>581,218</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.


Eoon. Jose Cuesta
Gerente General


C.P.A Ana Faicán
Contadora General