INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Ceramix S.A.
Guayaquil, 19 de abril del 2019

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **Ceramix S.A.**, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros separados.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Ceramix S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de **Ceramix S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido en nuestra auditoria proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la Nota 3 la Compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros separados:

La Administración de **Ceramix S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros separados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **Ceramix S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera separada de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros separados:

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Además, como parte de nuestra auditoria:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **Ceramix S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de **Ceramix S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoria de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoria. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Auditores Externos Varela y Patiño Cia Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros SC-RNAE-905

CPA. Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

CERAMIX S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	29,161	61,416
5	Activos financieros, neto	2,311,748	3,051,536
11	Activos por impuestos corrientes	183	15
	Gastos pagados por anticipados	22,826	0
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,363,918	3,112,967
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Muebles y enseres, neto	3,336	5,689
7	Derechos fiduciarios	2,213,532	0
8	Inversiones en acciones	15,191,668	13,280,279
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	17,408,536	13,285,968
	TOTAL ACTIVOS	19,772,454	16,389,935
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	2,148,315	1,673,230
10	Pasivos financieros	733,378	285,297
11	Pasivos por impuestos corrientes	24,045	15,501
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,905,738	1,974,028
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	3,409,981	10,369,214
12	Pasivos financiero no corriente	8,531,927	70,648
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	11,941,908	10,439,862
	TOTAL PASIVOS	14,847,646	12,413,890
	PATRIMONIO:		
13	Capital social	20,000	20,000
14	Aportes para futuras capitalizaciones	457,725	604,335
15	Otros resultados integrales	2,873,128	2,127,031
16	Utilidades retenidas	1,573,955	1,233,679
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	4,924,808	3,985,045
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	19,772,454	16,398,935

Ing. José Luis Suarez Arosemena
Representante Legal

Ing. CPA. John Stalin Santillan Santillan
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

Notas		2018	2017
	INGRESOS:		
17	Dividendos y venta de acciones	271,179	188,676
17	Participación en las ganancias de compañías	1,901,167	576,841
	Otros ingresos	477,473	0
	UTILIDAD BRUTA	2,649,819	765,517
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de administración	782,959	165,660
19	(-) Gastos financieros	793,955	512,110
	(-) Pérdida en inversiones	444,848	57,187
	TOTAL	2,021,762	734,957
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	628,057	30,560
11	IMPUESTO A LA RENTA	(0)	(0)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	628,057	30,560

Ing. José Luis Suarez Arosemena
Representante Legal

Ing. CPA. John Stalin Santillan Santillan
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

			Otros resultados integrales			Resultados Acumulados			
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Superávit por revaluación	Planes de pensiones de beneficios definidos	Total otros resultados integrales	Efectos provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Utilidades retenidas	Total resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	20,000	604,335	400,427	0	400,427	(3,813)	3,359,410	3,355,597	4,380,359
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	(226,502)	(226,502)	(226,502)
Efectos por registros valor proporcional	0	0	1,757,673	(31,069)	1,726,604	0	(1,925,976)	(1,925,976)	(199,372)
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	30,560	30,560	30,560
Saldos al 31 de diciembre del 2017	20,000	604,335	2,158,100	(31,069)	2,127,031	(3,813)	1,237,492	1,233,679	3,985,045
Devoluciones de aportes	0	(146,610)	0	0	0	0	0	0	(146,610)
Dividendos declarados	0	0	0	0	0	0	(212,085)	(212,085)	(212,085)
Transferencia a utilidades acumuladas	0	0	(129,557)	0	(129,557)	0	0	0	(129,557)
Efectos por registros valor proporcional	0	0	853,251	22,403	875,654	0	(75,696)	(75,696)	799,958
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	628,057	628,057	628,057
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20,000	457,725	2,881,794	(8,666)	2,873,128	(3,813)	1,577,768	1,573,955	4,924,808

Ing. José Luis Suarez Arosemena
Representante Legal

Ing. CPA. John Stalin Santillan Santillan
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por dividendos y compra y venta	271,179	188,676
Efectivo pagado a proveedores	(848,246)	(246,965)
Interese pagados	(753,055)	(481,610)
Otras salidas de efectivo	172,452	(64,015)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(1,157,670)	(603,914)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Inversiones en compañías	(799)	(176,706)
Efectivo neto utilizado en las actividades de Inversión	(799)	(176,706)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	1,484,909	1,003,034
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	(212,085)	(252,238)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(146,610)	(0)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	1,126,214	750,796
Disminución neto del efectivo y equivalente de efectivo	(32,255)	(29,824)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	61,416	91,240
Efectivo en caja y bancos al final del año	29,161	61,416

Ing. José Luis Suarez Arosemena
Representante Legal

Ing. CPA. John Stalin Santillan Santillan
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

CERAMIX S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	628,057	30,560
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	2,352	2,352
Ajuste por ganancias (pérdidas) a valor razonable	(1,456,319)	(569,362)
Otros	0	50,616
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	739,789	(67,537)
Otros	(2,020,387)	(15)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	943,793	(52,795)
Otras obligaciones corrientes	5,045	(2,267)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,157,670)	(603,914)

Ing. José Luis Suarez Arosemena
Representante Legal

Ing. CPA. John Stalin Santillan Santillan
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros