

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A.**

**CESA**

*Estados Financieros al 31 de diciembre de*

*2018 y 2017 conjuntamente*

*con el informe de los Auditores Externos*



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA:**

Quito, 28 de febrero de 2019

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA** (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en la sección Fundamento de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos y gastos de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

### Fundamento de la opinión

3. De acuerdo al módulo 28 Beneficios a empleados de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES establece que: "una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período en el que se informa"; al respecto, la Compañía registró como costo neto del período 2018 el valor de US\$31.555, mientras que el estudio actuarial determina el valor de US\$90.061, consecuentemente existe una diferencia no provisionada de US\$58.506 (ver nota a los estados financieros N° 16).
4. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el Anexo N°1 "Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros".

(Continúa en la siguiente página...)



A los Accionistas de **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA:**

(Continuación...)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedad.

**Párrafos de énfasis**

6. Las ventas en los años 2018 y 2017 alcanzan al 53% y 52% respectivamente, de productos fabricados por terceros, tales como: cerraduras, griferías y sanitarios, así como también partes y piezas de los productos antes mencionados.
7. Al cierre del año 2018, la Compañía obtuvo una pérdida neta de US\$4.968, mientras que en el año 2017 se presentó una utilidad neta de US\$99.952; la disminución en los resultados del período, se debe básicamente a los despidos de personal y al pago de impuestos por notificaciones del Servicio de Rentas Internas.
8. Mediante Acta de sesión de Directorio del 4 de junio de 2018, la Ing. María Isabel Dávalos Cruz es designada como la nueva Gerente General por el período de dos años, dicho nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil el 18 de junio de 2018.
9. En los últimos cuatro años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno Central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados anteriormente podrían ocasionar en la actividad económica del país. Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

**Independencia**

10. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA:

(Continuación...)

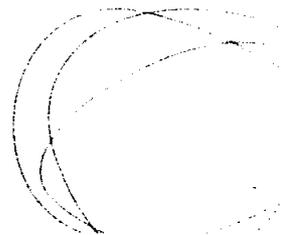
**Responsabilidad de la Administración de la Compañía**

11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
12. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de suspender sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
13. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información que contienen los estados financieros.

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

14. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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.
15. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N°1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría).
16. Les comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)

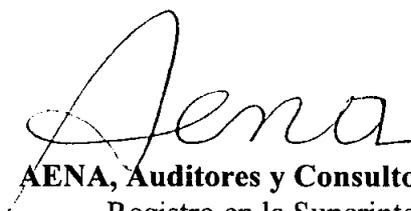


A los Accionistas de **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA:**

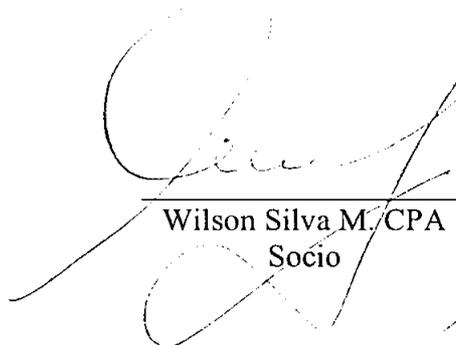
(Continuación...)

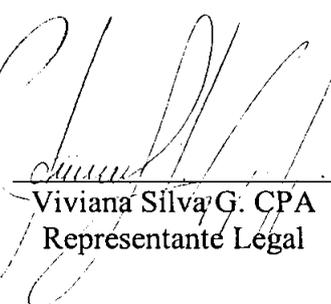
**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

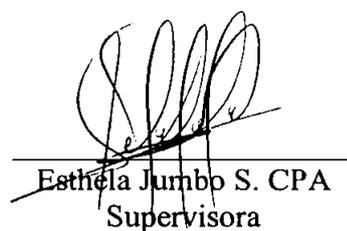
17. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno; el mencionado informe se emitirá por separado.

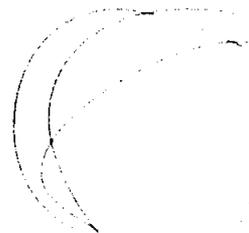


**AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.**  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías del Ecuador N° 221

  
Wilson Silva M. CPA  
Socio

  
Viviana Silva G. CPA  
Representante Legal

  
Esthela Jumbo S. CPA  
Supervisora



## ANEXO N° 1

### Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 entidad 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe (febrero, 28 de 2019). Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como ente en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Activos corrientes:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	118.532	79.121	12	419.284	445.786
Deudores comerciales	7	1.140.236	1.201.466	13	332.428	350.901
Inventarios	8	1.963.400	2.185.430	14	129.464	105.565
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	9	115.771	79.835	15	41.469	66.596
<b>Total activos corrientes</b>		<u>3.337.939</u>	<u>3.545.852</u>		<u>922.645</u>	<u>968.848</u>
<b>Activos no corrientes:</b>						
Propiedad, planta y equipo	10	560.686	587.590	16	636.801	821.083
Activo intangible		3.215	12.518	17	266.200	288.000
Activos financieros y otros a largo plazo	11	52.666	52.666		<u>903.001</u>	<u>1.109.083</u>
Activo por impuesto diferido		2.984	-		<u>1.825.646</u>	<u>2.077.931</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>619.551</u>	<u>652.774</u>			
<b>Total activos</b>		<u>3.957.490</u>	<u>4.198.626</u>		2.131.844	2.120.695
					<u>3.957.490</u>	<u>4.198.626</u>
<b>PASIVOS</b>						
<b>Pasivos corrientes:</b>						
Obligaciones bancarias						
Proveedores						
Obligaciones con empleados						
Impuestos corrientes y otras cuentas por pagar						
<b>Total pasivos corrientes</b>						
<b>Pasivos no corrientes:</b>						
Obligaciones por beneficios definidos						
Partes relacionadas a largo plazo						
<b>Total pasivos no corrientes</b>						
<b>Total pasivos</b>						
<b>PATRIMONIO</b>						
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)						
<b>Total pasivos y patrimonio</b>						

  
Ingrid María Isabel Dávalos Cruz  
 Representante Legal

  
CBA Jacqueline Caicedo  
 Contadora General

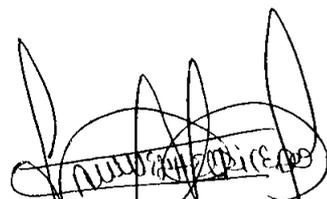
Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS  
RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas		5.286.355	5.422.417
Costos operativos		-3.444.648	-3.666.485
<b>Margen Bruto</b>	20	<u>1.841.707</u>	<u>1.755.932</u>
Gastos de administración y ventas	21	-1.737.055	-1.575.301
Gastos financieros		-100.313	-99.318
Otros ingresos		42.561	67.463
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<u>46.900</u>	<u>148.776</u>
Impuesto a las ganancias	22	-51.868	-48.824
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA DE OPERACIONES</b>		<u>-4.968</u>	<u>99.952</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		-	-
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto		-	-
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>-4.968</u>	<u>99.952</u>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>			
<b>ATRIBUIBLE A:</b>			
Propietarios de la controladora		-4.968	99.952
Participación no controlante		-	-
		<u>-4.968</u>	<u>99.952</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>			
<b>ATRIBUIBLE A:</b>			
Propietarios de la controladora		-4.968	99.952
Participación no controlante		-	-
		<u>-4.968</u>	<u>99.952</u>
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA POR ACCIÓN:</b>			
Básica		<u>-0,00</u>	<u>0,07</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. María Isabel Dávaloz Cruz  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 CBA Jacqueline Caicedo  
 Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

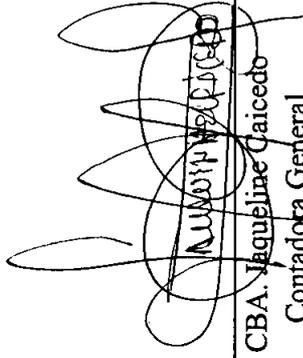
**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 19.a)	Reserva Legal (Nota 19.b)	Reserva Facultativa	Resultados de NIF por primera vez (Nota 19.c)	Utilidades Acumuladas (Nota 19.d)	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	1.500.000	165.567	3.260	15.863	426.053	2.110.743
<b>Cambios en Patrimonio:</b>						
Pago de dividendos	-	-	-	-	-90.000	-90.000
Transferencia a reserva legal	-	30.508	-	-	-30.508	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	99.952	99.952
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	1.500.000	196.075	3.260	15.863	405.497	2.120.695
<b>Cambios en Patrimonio:</b>						
Ajuste pago Impuesto a la Renta	-	-	-	-	16.117	16.117
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-4.968	-4.968
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	1.500.000	196.075	3.260	15.863	416.646	2.131.844

  
 Mg. María Isabel Dávalos Cruz  
 Representante Legal

  
 CBA Jacqueline Gaicedo  
 Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		5.296.982	5.392.581
Pagado a proveedores y empleados		-5.042.938	-5.095.646
Impuesto a las ganancias, retenciones	22	-45.262	-96.428
Participación trabajadores	21	-26.255	-51.737
Gastos financieros		-100.313	-99.318
Otros ingresos		6.805	67.463
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>89.019</b>	<b>116.915</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adiciones netas de propiedad, planta y equipo	10	-9.652	-5.514
Venta de propiedad, planta y equipo		9.179	-
Adquisición de activo intangible		-834	-1.426
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>-1.307</b>	<b>-6.940</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Obligaciones bancarias		-26.501	62.850
Partes relacionadas a largo plazo		-21.800	-65.000
Dividendos pagados		-	-90.000
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>		<b>-48.301</b>	<b>-92.150</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>			
Incremento neto durante el año		39.411	17.825
Saldo al inicio del año		79.121	61.296
Saldo al final del año	6	<u>118.532</u>	<u>79.121</u>

(Continúa en la siguiente página...)

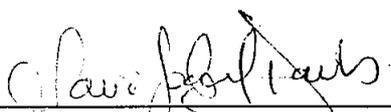
Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros

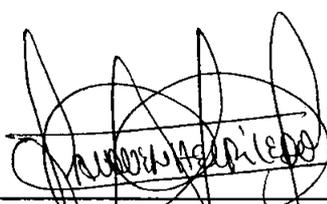
**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Expresados en dólares americanos)**

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA)</b>			
<b>GANANCIA DE OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
<b>(Pérdida) Ganancia de operaciones</b>		-4.968	99.952
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia de operaciones con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	10	36.556	44.958
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		-9.179	-
Amortización de activo intangible		10.138	23.988
Deterioro de deudores comerciales	7	50.602	7.359
Obligaciones por beneficios definidos		6.222	93.884
Provisión de deterioro inventarios	8	-	-19.492
Ajustes inventarios	8	2.619	-
Provisión de impuesto a las ganancias, neto	22	51.868	48.824
Provisión de participación trabajadores	14 y 21	8.276	26.255
Ajuste de crédito tributario		32.124	-
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>			
Deudores comerciales		10.625	-76.059
Inventarios		219.411	97.205
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		-106.946	-30.745
Proveedores		-18.553	-109.078
Obligaciones con empleados		35.476	-53.887
Impuestos corrientes y otras cuentas por pagar		-24.895	-27.279
Obligaciones por beneficios definidos		-210.357	-8.970
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>89.019</u>	<u>116.915</u>

  
Ing. María Isabel Dávalos Cruz  
Representante Legal

  
CBA. Jaqueline Caicedo  
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 26) son parte integrante de estos estados financieros