

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito, 31 de enero de 2020, excepto para la nota a los estados financieros N° 27 y el párrafo 6 de este informe:

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA** (la "Compañía" domiciliada en la parroquia de Conocoto, Quito - Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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, 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 2019 y 2018, 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.

Fundamentos de la opinión:

3. 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".
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

Sin que afecte la opinión expresada en el párrafo 2 de este informe, mencionamos los siguientes aspectos:

5. Las ventas en los años 2019 y 2018 alcanzan al 52% y 53% respectivamente, de productos fabricados por terceros, tales como: cerraduras, griferías y sanitarios, así como también partes y piezas de los productos antes mencionados.

(Continúa en la siguiente página...)

Av. 12 de Octubre N24-528 y Cordero
World Trade Center, Torre B, Piso 2
T. (+593 2) 255 7173 • 255 7174 • 255 7178
info@aena.com.ec
Quito - Ecuador

www.aena.com.ec

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

(Continuación...)

Al cierre del año 2019 comparado con el año 2018 las ventas disminuyeron en US\$851.188 (equivalente al 16%) debido básicamente a que la Administración de la Compañía ha decidido bajar oportunamente la venta de productos de terceros.

6. Durante el año 2019 la economía ecuatoriana continúa sin mostrar mayor crecimiento, sus principales indicadores macroeconómicos así lo demuestran; la economía continúa dependiendo principalmente de las exportaciones petroleras, el precio por barril está sujeto a variaciones constantes con tendencias a la baja. Con fecha 17 de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano declaró el estado de Emergencia Sanitaria en todo el territorio nacional, debido a la pandemia mundial generada por la presencia del COVID - 19, se prevé que la misma ocasionará efectos adversos importantes en las actividades económicas empresariales. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de que la Compañía seguirá operando como negocio en marcha (ver nota a los estados financieros N° 1, literal c y N° 27).

Independencia

7. 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

8. 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.
9. 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.
10. 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.

(Continúa en la siguiente página...)

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

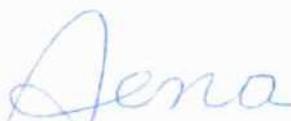
(Continuación...)

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

11. 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.
12. 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).
13. 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. 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



Daniela Jaramillo E. 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 (enero, 31 de 2020, excepto para la nota a los estados financieros N° 27 que tiene fecha 17 de marzo). 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 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2019	2018	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	242.763	118.532	13	337.363	419.284
Deudores comerciales	7	985.602	1.140.236	14	288.882	332.428
Inventarios	8	1.920.066	1.963.400	15	107.303	129.465
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	9	133.812	115.771	16	93.394	41.468
Total activos corrientes		3.282.243	3.337.939		826.942	922.645
Activos no corrientes:						
Propiedad, planta y equipo	10	533.431	560.685	17	738.208	636.801
Activo intangible		1.090	3.216	18	181.500	266.200
Activos financieros y otros a largo plazo	11	54.291	52.666		919.708	903.001
Activos por impuestos diferidos	12	35.614	2.984		1.746.650	1.825.646
Total activos no corrientes		624.426	619.551		1.746.650	1.825.646
Total activos		3.906.669	3.957.490		2.160.019	2.131.844
PATRIMONIO						
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)						
Total pasivos y patrimonio		3.906.669	3.957.490		3.906.669	3.957.490

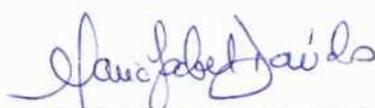

 Ing. María Isabel Dávalos Cruz
 Representante Legal


 CBA Jacqueline Cáicedo
 Contadora General

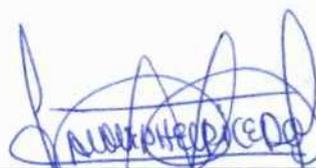
Las notas adjuntas (1 a 27) son parte integrante de estos estados financieros

CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS
RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		4.435.167	5.286.355
Costo de ventas		-2.849.489	-3.444.648
Margen Bruto	21	<u>1.585.678</u>	<u>1.841.707</u>
Gastos de administración y ventas	22	-1.492.693	-1.737.055
Gastos financieros		-79.954	-100.313
Otros ingresos		50.983	42.561
		<u>-1.521.664</u>	<u>-1.794.807</u>
Ganancia antes de impuestos		64.014	46.900
Impuesto a las ganancias	23	-35.839	-51.868
OPERACIONES		<u>28.175</u>	<u>-4.968</u>
RESULTADO DEL PERÍODO			
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		28.175	-4.968
Participación no controlante		-	-
		<u>28.175</u>	<u>-4.968</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		28.175	-4.968
Participación no controlante		-	-
		<u>28.175</u>	<u>-4.968</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN:			
Básica		<u>0,02</u>	<u>-0,003</u>



Ing. María Isabel Dávaloz Cruz
Representante Legal



CBA. Jacqueline Caicedo
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 27) son parte integrante de estos estados financieros

CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social				Resultados de NIIF por primera vez (Nota 20.e)	Utilidades Acumuladas	Total
	Capital en Circulación (Nota 20.a)	Acciones en Tesorería (Nota 20.b)	Capital Autorizado (Nota 20.c)	Reserva Legal (Nota 20.d)			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.500.000	-	1.500.000	196.075	15.863	405.497	2.120.695
Cambios en Patrimonio:							
Acciones de tesorería	-363.335	363.335	-	-	-	16.117	16.117
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-4.968	-4.968
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.136.665	363.335	1.500.000	196.075	15.863	416.646	2.131.844
Cambios en Patrimonio:							
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	28.175	28.175
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.136.665	363.335	1.500.000	196.075	15.863	444.821	2.160.019

Isabel Dávalos Cruz

Ing. María Isabel Dávalos Cruz
Representante Legal

Jacqueline Caicedo

CBA. Jacqueline Caicedo
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 27) 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 2019 Y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		4.559.715	5.296.982
Pagado a proveedores y empleados		-4.193.255	-5.042.938
Impuesto a las ganancias, retenciones	23	-30.569	-45.262
Participación trabajadores		-8.276	-26.255
Gastos financieros		-79.954	-100.313
Otros ingresos		46.765	6.805
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>294.426</u>	<u>89.019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones netas de propiedad, planta y equipo	10	-1.948	-9.652
Venta de propiedad, planta y equipo		-	9.179
Adquisición de activo intangible		-	-834
Garantías a largo plazo		-1.625	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>-3.573</u>	<u>-1.307</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias		-81.922	-26.501
Partes relacionadas a largo plazo		-84.700	-21.800
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>-166.622</u>	<u>-48.301</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento neto durante el año		124.231	39.411
Saldo al inicio del año		118.532	79.121
Saldo al final del año	6	<u>242.763</u>	<u>118.532</u>

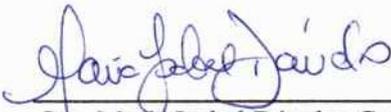
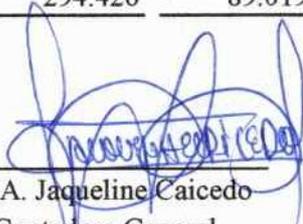
(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 27) 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 2019 Y 2018
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Ganancia (Pérdida) de operaciones		28.175	-4.968
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	10	29.203	36.556
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		-	-9.179
Amortización de activo intangible		2.125	10.138
Deterioro de deudores comerciales	7	30.086	50.602
Obligaciones por beneficios definidos	17	145.872	6.222
Ajustes inventarios	8	2.162	2.619
Provisión de impuesto a las ganancias, neto	23	35.839	51.868
Provisión de participación trabajadores	15 y 22	11.296	8.276
Ajuste de crédito tributario		-	32.124
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales		159.388	10.625
Inventarios		48.490	219.411
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		-60.199	-106.946
Proveedores		-43.545	-18.553
Obligaciones con empleados		-33.457	35.476
Impuestos corrientes y otras cuentas por pagar		-16.543	-24.895
Obligaciones por beneficios definidos		-44.465	-210.357
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>294.426</u>	<u>89.019</u>
			
		Ing. María Isabel Dávalos Cruz Representante Legal	CBA. Jaqueline Caicedo Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 27) son parte integrante de estos estados financieros