

**CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**



Marzo 7 de 2019

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

---

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Fundamentos de la Opinión**

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

4. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a su Empresa, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

6. En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Empresa y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an  
independent member firm of PrimeGlobal



conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

7. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Empresa, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros**

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

10. La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

**Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros**

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a 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 intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an  
independent member firm of PrimeGlobal



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

13. Comunicamos a los responsables de la Administración respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Otros requerimientos Legales y Reglamentarios**

14. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2019, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*



Ing. Paul Sacoto García  
Socio - Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia  
Telf.: (593) 7 284 2835  
(593) 7 283 5415  
Código Postal: 010208  
**www.sacoto.ec**  
Cuenca - Ecuador

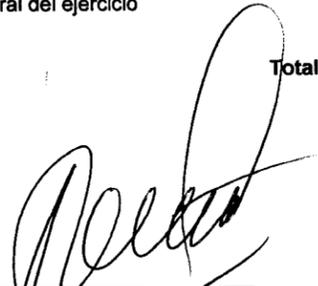
Sacoto & Asociados C. Ltda. an  
independent member firm of PrimeGlobal

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2018  
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<b>Notas</b>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	489.742	463.296
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	1.010.934	790.882
Impuestos corrientes	7	47.025	43.618
		<b>1.547.701</b>	<b>1.297.796</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas y documentos por cobrar	6	590.000	590.000
Propiedad, planta y equipo, neto	8	2.583.105	2.648.616
Impuestos diferidos	7	11.101	-
		<b>3.184.206</b>	<b>3.238.616</b>
<b>Total activo</b>		<b>4.731.907</b>	<b>4.536.412</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	200.541	175.815
Impuestos corrientes	7	100.502	78.857
Beneficios a empleados	10	59.180	56.892
		<b>360.223</b>	<b>311.564</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a empleados	10	356.344	302.837
		<b>356.344</b>	<b>302.837</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>716.567</b>	<b>614.401</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	11	85.000	85.000
Reserva legal		57.201	57.201
Reserva facultativa		811.040	811.040
Reserva de capital		639.217	639.217
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo		2.478.021	2.478.021
Resultado de ejercicios anteriores		(96.876)	(209.434)
Otros resultados integrales		(78.562)	(51.592)
Resultado integral del ejercicio		120.299	112.558
<b>Total patrimonio</b>		<b>4.015.340</b>	<b>3.922.011</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>4.731.907</b>	<b>4.536.412</b>

  
 Ing. Jorge Talbot Dueñas  
 Gerente General

  
 CPA. Diana Rodriguez D.  
 Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	12	1.559.000	1.608.577
Costo de ventas		-	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1.559.000</b>	<b>1.608.577</b>
Indemnización de aseguradoras		1.335	2.000
Gastos administrativos y generales (a)	13	(1.378.030)	(1.429.498)
Costo financiero, neto		11.349	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones</b>		<b>193.654</b>	<b>181.079</b>
Impuesto a la renta	7	(73.355)	(68.521)
<b>Utilidad neta</b>		<b>120.299</b>	<b>112.558</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	10	(26.970)	(16.568)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>93.329</b>	<b>95.990</b>
<b>Utilidad (pérdida) por acción</b>		<b>1,42</b>	<b>1,32</b>

(a) A diciembre 31 de 2018 este rubro incluye USD. 34,174 de participación a trabajadores en las utilidades (2017: USD 31,955). Ver nota 7, 10 y 13.



Ing. Jorge Talbot Dueñas  
Gerente General



CPA. Diana Rodríguez D.  
Contadora

**CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultado de ejercicios de ejercicios Anteriores	Otros resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2016</b>	<b>85.000</b>	<b>57.201</b>	<b>749.192</b>	<b>639.217</b>	<b>2.478.021</b>	<b>(209.434)</b>	<b>(36.024)</b>	<b>61.848</b>	<b>3.826.021</b>
Apropiación de utilidades (a)			61.848					(61.848)	-
Resultado antes de impuesto a la renta								181.079	181.079
Impuesto a la renta								(68.521)	(68.521)
Otros resultados integrales del año							(16.568)		(16.568)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2017</b>	<b>85.000</b>	<b>57.201</b>	<b>811.040</b>	<b>639.217</b>	<b>2.478.021</b>	<b>(209.434)</b>	<b>(51.592)</b>	<b>112.558</b>	<b>3.922.011</b>
Apropiación de utilidades								(112.558)	-
Resultado antes de impuesto a la renta						112.558		193.654	193.654
Impuesto a la renta								(73.355)	(73.355)
Otros resultados integrales del año							(26.970)		(26.970)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2018</b>	<b>85.000</b>	<b>57.201</b>	<b>811.040</b>	<b>639.217</b>	<b>2.478.021</b>	<b>(96.876)</b>	<b>(76.562)</b>	<b>120.298</b>	<b>4.015.340</b>

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 14 de julio de 2017.

  
Ing. Jorge Talbot Dreañas  
Gerente General

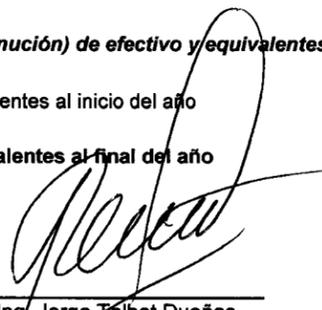
  
CPA. Diana Rodríguez D.  
Contadora

**CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1.328.786	1.578.093
Pagos a proveedores	(390.623)	(516.477)
Pagos a empleados	(806.380)	(761.719)
Impuesto a la renta	(47.133)	(24.028)
Intereses cobrados	11.349	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>95.999</b>	<b>275.869</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras	1.443	2.000
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(70.996)	(25.761)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(69.553,00)</b>	<b>(23.761)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>26.446</b>	<b>252.108</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	463.296	211.188
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>489.742</b>	<b>463.296</b>

  
Ing. Jorge Falbot Dueñas  
Gerente General

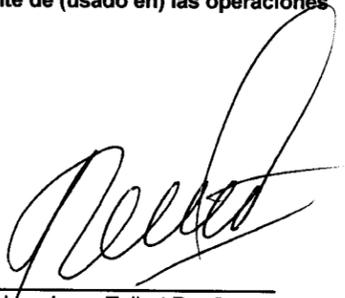
  
CPA. Diana Rodriguez D.  
Contadora

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Neta	120.299	112.558
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gasto por depreciaciones	136.204	138.289
Provisión para jubilación patronal y desahucio	40.046	38.644
Participación a trabajadores	34.174	31.955
Impuesto a la renta	73.355	68.521
Indemnización de aseguradoras	(1.335)	(2.000)
	<u>282.444</u>	<u>275.409</u>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(230.214)	(30.485)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(47.133)	(24.028)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	19.544	(27.179)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(48.941)	(30.406)
	<u>(306.744)</u>	<u>(112.098)</u>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b><u>95.999</u></b>	<b><u>275.869</u></b>



Ing. Jorge Talbot Dueñas  
Gerente General



CPA. Diana Rodríguez D.  
Contadora