

Julio 20 de 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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.

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 2019, 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

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

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.

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.

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

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

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

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.

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.

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

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.

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.

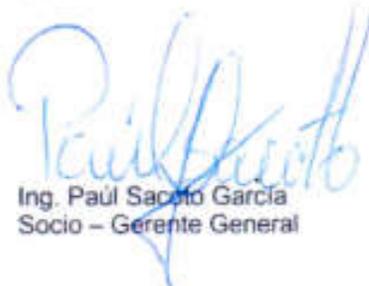
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas 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.

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

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2020, 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

CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre. 2019
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	209,809	489,742
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	1,547,363	1,010,934
Impuestos corrientes	7	50,991	47,025
		1,808,163	1,547,701
Activos no corrientes			
Cuentas y documentos por cobrar	6	590,000	590,000
Propiedad, planta y equipo, neto	8	2,472,752	2,583,105
Impuestos diferidos	7	20,675	11,101
		3,083,427	3,184,206
Total activo		<u>4,891,590</u>	<u>4,731,907</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	182,170	200,541
Impuestos corrientes	7	93,654	100,502
Beneficios a empleados	10	63,974	59,180
		339,798	360,223
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	10	403,569	356,344
		403,569	356,344
Total pasivo		<u>743,367</u>	<u>716,567</u>
Patrimonio			
Capital social	11	85,000	85,000
Reserva legal		57,201	57,201
Reserva facultativa		1,043,897	811,039
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		(209,434)	(96,875)
Otros resultados integrales		(84,023)	(78,562)
Resultado integral del ejercicio		138,344	120,299
Total patrimonio		4,148,223	4,016,340
Total pasivo y patrimonio		<u>4,891,590</u>	<u>4,731,907</u>


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, 2019
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	12	1,627,678	1,559,000
Costo de ventas		-	-
Utilidad bruta		1,627,678	1,559,000
Indemnización de aseguradoras		12,832	1,335
Gastos administrativos y generales (a)	13	(1,444,886)	(1,378,030)
Costo financiero, neto		12,699	11,349
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		208,323	193,654
Impuesto a la renta	7	(69,979)	(73,355)
Utilidad neta		138,344	120,299
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	10	(5,461)	(26,970)
Resultado integral del ejercicio		<u>132,883</u>	<u>93,329</u>
Utilidad (pérdida) por acción		1.63	1.42

(a) A diciembre 31 de 2019 este rubro incluye USD. 36,763 de participación a trabajadores en las utilidades (2018: USD 34,174). 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, 2019
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultado de ejercicios Anteriores	Otros resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2017	85,000	57,201	811,039	639,217	2,478,021	(209,434)	(51,592)	112,559	3,922,011
Apropiación de utilidades						112,559		(112,559)	-
Resultado antes de impuesto a la renta impuesto a la renta								193,654	193,654
Otros resultados integrales del año							(26,970)	(73,355)	(73,355)
Saldo a Diciembre 31, 2018	85,000	57,201	811,039	639,217	2,478,021	(96,875)	(78,562)	120,299	4,015,340
Apropiación de utilidades (a)			120,299			(112,559)		(120,299)	-
Apropiación de utilidades, ejercicio 2017 (a)									-
Resultado antes de impuesto a la renta impuesto a la renta								208,323	208,323
Otros resultados integrales del año							(5,461)	(69,979)	(69,979)
Saldo a Diciembre 31, 2019	85,000	57,201	1,043,897	639,217	2,478,021	(209,434)	(84,023)	138,344	4,148,223

(a) Resolución de la Junta General de Accionistas del 14 de Mayo del 2019.


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General


CPA Diana Rodríguez D
Contadora

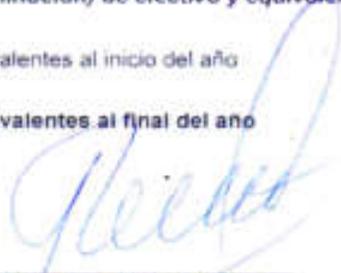
CENTRO CERÁMICO CERMOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1,116,851	1,328,786
Pagos a proveedores	(573,755)	(390,623)
Pagos a empleados	(769,331)	(806,380)
Impuesto a la renta	(71,283)	(47,133)
Intereses cobrados	12,699	11,349
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(284,819)	96,999
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras	12,832	1,443
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(7,946)	(70,996)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	4,886.00	(69,553)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>		
	-	-
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(279,933)	26,446
Efectivo y equivalentes al inicio del año	489,742	463,296
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al final del año	209,809	489,742


Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General


CPA. Diana Rodríguez 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, 2019
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Neta	138,344	120,299
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	118,300	136,204
Provisión para jubilación patronal y desahucio	43,213	40,046
Participación a trabajadores	36,763	34,174
Impuesto a la renta	69,979	73,355
Indemnización de aseguradoras	(12,832)	(1,335)
	<u>255,423</u>	<u>282,444</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(510,828)	(230,214)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(71,283)	(47,133)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(63,144)	19,544
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(33,331)	(48,941)
	<u>(678,586)</u>	<u>(306,744)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<u><u>(284,819)</u></u>	<u><u>95,999</u></u>



Ing. Jorge Talbot Dueñas
Gerente General



CPA. Diana Rodríguez D.
Contadora