INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
BERMU S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de BERMU S. A. que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BERMU S. A. al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Énfasis:

Los Estados Financieros de BERMU S.A., al 31 de diciembre del 2017 que se presentan con propósitos comparativos, no fueron auditados, debido a que la compañía no se encontraba en la obligatoriedad de contratar auditoria externa, de acuerdo a la normativa establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de opinión

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe más detalladamente en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Soy independiente de BERMU 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 he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido en la auditoria proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoria.

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

La Administración de BERMU S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de errores materiales, 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 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 BERMU S. A., es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de mi auditoria es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi 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.

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:

- Identifique y valore los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.

- Obtuve 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.

- Evalué 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.

- Concluiré 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 concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis 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.

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

Comuniqué a los responsables de la Administración de BERMU 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 proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía BERMU 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 mi 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, determine los más significativos en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoria. Describí estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine 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:

Mi 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.

CPA. Carlos Jara Pachana
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1072

BERMU S.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	6	1.952	1.397
Activos financieros, netos	7	37.651	79.311
Impuestos por cobrar		10.866	13.182
Inventarios	8	88.515	112.794
Total activos corrientes		138.984	206.684
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	9	361.403	146.648
Propiedades de inversión	10	371.024	363.825
Total activos no corrientes		732.427	510.473
Total de activos		**871.411**	**717.157**
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar		2.597	3.518
Obligaciones Bancarias	11	53.030	82.626
Impuesto a la renta por pagar		-	3.825
Total pasivos corrientes		55.628	89.969
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar largo plazo	12	429.109	383.931
Obligaciones Bancarias	11	169.615	105.000
Total pasivos no corrientes		598.724	488.931
Total de pasivos		**654.352**	**578.900**
Patrimonio:			
Capital social	13	800	800
Otras reservas		105.678	105.678
Otros resultados integrales (ORI)		-	-
Resultados acumulados	14	110.582	31.779
Total patrimonio neto		**217.060**	**138.257**
Total pasivo más patrimonio neto		**871.411**	**717.157**

DR. FREDDY BALDA CARAVEDO
Representante Legal

LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.

BERMU S.A.

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	15	212.191	189.523
(-) Costo de venta		(136.003)	(109.042)
Utilidad bruta		**76.188**	**80.481**
Otros ingresos excentos		-	-
Gastos			
Gastos de administración		(73.800)	(60.026)
Utilidad en operación		**2.387**	**20.456**
Gastos Financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		**2.387**	**20.456**
Participación a trabajadores		(358)	(3.068)
Impuesto a la renta		(446)	(3.825)
Reserva Legal		-	-
Utilidad neta del ejercicio		**1.583**	**13.562**
Resultado integral del año		**1.583**	**13.562**

DR. FREDDY BALDA CARAVEDO
Representante Legal

LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.

BERMU S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2018	2017
Capital social		
Saldo inicial	800	800
Aporte de accionistas	-	-
Saldo inicial y final	800	800
Otras Reservas		
Saldo inicial	105.678	105.678
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-
Saldo inicial y final	105.678	105.678
Resultados acumulados		
Resultados acumulados por adopción de NIIF		
Saldo inicial	18.217	24.324
Ajuste	13.562	2.696
Ajuste por transición a NIIF	-	(8.803)
Saldo inicial y final	31.779	18.217
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	13.562	2.696
Reconocimiento de gasto impuesto a la renta 2016-2015	-	-
Transferencia a resultados acumulados	(13.562)	-
Dividendos declarados	-	-
Superavit revaluacion de activos	77.220	-
Corrección de errores de años anteriores	-	-
Utilidad neta del ejercicio	1.583	10.866
Saldo final	78.803	13.562
Subtotal resultados acumulados	110.582	31.779
Total patrimonio neto	**217.060**	**138.257**

DR. FREDDY BALDA CARAVEDO
Representante Legal

LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.

BERMU S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	**2018**	**2017**
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	252.829	124.477
Efectivo pagado a proveedores por suministro de bienes y servicios	(169.106)	(118.488)
Otras entradas y salidas de efectivo	(22.636)	(17.025)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	**61.087**	**(11.036,10)**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisicion propiedad, planta y equipo	(144.734)	(382.346,46)
Otras entradas y salidas de efectivo	-	(4.591,38)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(144.734)**	**(386.938)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido de instituciones financieros, neto	(40.233)	-
Efectivo pagado a accionistas por dividendos	-	
Efectivo recibido de accionistas para aportes para futura capitalización	-	-
Efectivo recido (pagado) por prèstamos de partes recionadas y accionistas, neto	120.430	473.355
Otras entradas y salidas de efectivo	4.004	(74.511,74)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	**84.202**	**398.843**
Aumento (disminución) neto de efectivo	554	869
Efectivo al inicio del año	1.397	529
Efectivo al final del año	**1.952**	**1.397**

DR. FREDDY BALDA CARAVEDO
Representante Legal

LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y
y notas a los estados financieros.

BERMU S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliacion de la Utilidad Neta del ejercicio con las Actividades de Operación

(Expresados en dólares)

	2018
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.387
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Ajustes gastos por deterioro	(893)
Ajuste en ganancias (perdidas) valor razonable	(77.220)
Provisión participación a trabajadores	(3.825)
Provisión impuesta a la renta	(3.068)
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	
Cuentas por cobrar clientes	41.659
Otras cuentas por cobrar	2.316
Inventarios	24.279
Otras cuentas por pagar	(31.448)
Beneficios empleados	(2.894)
Otros pasivos	109.794
Efectivo Neto (Utilizado) provisto por las Actividades de Operación	**61.087**

DR. FREDDY BALDA CARAVEDO
Representante Legal

LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.