

Cuenca, 29 de Marzo del 2.014

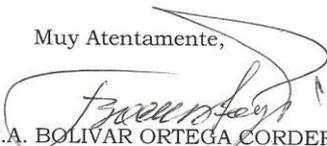
Sr. Ing.  
Fernando Bermeo Coronel  
GERENTE DE BERMEO HERMANOS CIA. LTDA.  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.013 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Socios de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,

  
C.P.A. BOLÍVAR ORTEGA CORDERO  
Registro N° 1967  
AUDITOR EXTERNO  
Registro N° S.C.RNAE-229

# BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF-PYMES	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7- 8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17
Patrimonio	18
Análisis Financiero	18-19-20-21

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.  
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 29 de Marzo de 2014

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

## BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

### ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DEL DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31	Dic. 31	VARIACIONES		PORCENTAJES	
	2013	2012	Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1'793.057,63	1'419.483,83	373.573,80		26,31%	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>						
Caja	4.214,90	2.456,48	1758,42		71,58%	
Bancos	61.496,49	14.068,91	47.427,58		337,10%	
SUMAN	65.711,39	16.525,39	49.186,00		297,64%	
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>						
Cientes	112.819,85	134.256,50		21.436,65		15,96%
SAGA FALABELLA S. A.	43.680,00	0,00	43.680,00		100%	
Tarjetas de Crédito	2.040,71	71.082,98		69.042,27		97,12%
Deudores Diferidos	0,00	37.996,71		37.996,71		100%
Deudores Socios	109.658,35	65.733,62	43.924,73		66,82%	
Deudores Varios	6.227,02	69.804,27		63.577,25		91,07%
(-) Reservas Ctas. Incobrables	-751,69	-751,69				
Préstamos y Anticipos Empleados	0,00	78,17		78,17		100%
SUMAN	273.674,24	378.200,56		104.526,32		27,63%
<b>INVENTARIOS</b>						
Inv. Final Mercaderías	1'236.679,99	935.605,43	301.074,56		32,17%	
Inv. Materia Prima	32.230,16	37.393,08		5.162,92		13,80%
Inv. Final Productos en Proceso	7.138,13	3.264,86	3.873,27		118,63%	
Inv. Final Productos Terminados	25.462,53	12.311,36	13.151,17		106,82%	
Mercaderías en Consignación	869,26	869,26				
Importaciones en Tránsito	71.875,45	-709,44	71.875,45	-709,44	100%	-100%
SUMAN	1'374.255,52	988.734,55	385.520,97		38,99%	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>						
IVA Compras	17.676,23	0,00	17.676,23		100%	
Impuesto Renta 5% Salida de Divisas	0,00	2.494,78		2.494,78		100%
Imppto. Renta Anticipado (Año en Curso)	5.173,52	16.763,85		11.590,33		69,13%
Imppto. Renta Anticipado (Años Anteriores)	18.503,41	11.043,32	7.460,09		67,55%	
Imppto. a la Renta Anticipado (Retención en la Fuente)	18.194,52	5.721,38	12.473,14		218,00%	
SUMAN	59.547,68	36.023,33	23.524,35		65,30%	
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>						
Anticipo a Proveedores	19.868,80	0,00	19.868,80		100%	
Seguros Anticipados	0,00	0,00				
SUMAN	19.868,80	0,00	19.868,80		100%	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1'793.057,63</b>	<b>1'419.483,83</b>	<b>373.573,80</b>		<b>26,31%</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 1)	1'601.836,85	1'500.815,58	101.021,27		6,73%	
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-534.289,55	-438.660,17	-95.629,38		-21,80%	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1'067.547,30</b>	<b>1'062.155,41</b>	<b>5'391,89</b>		<b>0,50%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Marcas y Patentes	3.281,60	3.281,60				
Acciones en otras Empresas	134.000,64	167.404,20		33.403,56		19,95%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>137.282,24</b>	<b>170.685,80</b>		<b>33.403,56</b>		<b>19,57%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2'997.887,17</b>	<b>2'652.325,04</b>	<b>345.562,13</b>		<b>13,02%</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

### ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DEL DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Préstamos Entidades Financieras	213.859.16	131.400.99	82.458.17		62,75%	
Documentos por Pagar	125.000.00	125.000.00				
Proveedores del País	421.508.52	312.016.26	109.492.26		35,09%	
Proveedores del Exterior	390.189.94	812.818.90		422.628.96		51,99%
Gastos por Pagar	67.515.43	135.691.55		68.176.12		50,24%
Anticipo de Clientes	129.830.55	97.674.63	32.155.92		32,92%	
Acreedores (Socios)	811.951.59	189.268.30	622.683.29		328,99%	
Acreedores Varios	1.235.09	-6.443,45	1.235.09	-6.443,45	100%	-100%
Provisiones Sociales por Pagar	32.376.82	10.852.21	21.524.61		198,34%	
Obligaciones IESS	7.756.19	5.714.08	2.042.11		35,73%	
Impuestos por Pagar	15.091.40	15.434.75		343.35		2,22%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2'216.314,69</b>	<b>1'829.428,22</b>	<b>386.886.47</b>		<b>21,14%</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Jubilación Patronal	36.803.71	49.759.70		12.955,99		26,03%
Provisión Jubilación y Cesantía	157.765.22	157.765.22				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>194.568.93</b>	<b>207.524.92</b>		<b>12.955,99</b>		<b>6,24%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2'410,883,62</b>	<b>2'036.953,14</b>			<b>18,35%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	587.003.55	615.371.90		28.368,35		4,60%
<b>SUMAN</b>	<b>118.200.00</b>	<b>118.200.00</b>				
<b>APORTES Y RESERVAS</b>						
Aportes Futuras Capitalizaciones	150.000.00	150.000.00				
Reserva Legal	6.383.90	4.910.62	1.473.28		30%	
Reserva de Capital	163.570.63	203.897.17		40.326,54		19,77%
Reserva Facultativa	66.474.19	66.474.19				
<b>SUMAN</b>	<b>386.428.72</b>	<b>425.281.98</b>		<b>38.853,26</b>		<b>9,13%</b>
<b>RESULTADOS</b>						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	30.550.13	30.550.13				
Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores	0.00	0.00				
Utilidad Acum. Ejercicios Anteriores	19.240.94	6.674.29	12.566.65		188,28%	
Utilidad del Ejercicio	32.583.76	34.665.50		2081.74		6%
<b>SUMAN</b>	<b>82.374.83</b>	<b>71.889.92</b>	<b>10.484.91</b>		<b>14,58%</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>587.003.55</b>	<b>615.371.90</b>		<b>28368.35</b>		<b>4,60%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2'997.887,17</b>	<b>2'652.325,04</b>	<b>345.652.13</b>		<b>13,02%</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
VENTAS NETAS	2'038.362,51	1'869.745,65	168.616,86		9,01%	
SUMAN	2'038.362,51	1'869.745,65	168.616,86		9,01%	
- COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1'387.762,59	1'232.678,53	155.084,06		12,58%	
UTILIDAD BRUTA	650.599,92	637.067,12	13.532,80		2,12%	
<b>- GASTOS OPERACIONALES</b>						
Gastos de Ventas Artículos Deportivos	185.392,96	169.574,90	15.818,06		9,32%	
Gastos de Ventas de Acabados	204.499,66	120.169,22	84.330,44		70,17%	
Gastos de Producción	125.692,97	106.724,76	18.968,21		17,77%	
Gastos de Administración	294.949,68	289.863,67	5.086,01		1,75%	
Gastos Financieros	47.530,17	30.898,16	16.632,01		53,82%	
SUMAN	858.065,44	717.230,71	140.834,73		19,63%	
PÉRDIDA OPERACIONAL	-207.465,52	-80.163,59	-127.301,93		-158,80%	
<b>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Descuentos Pronto Pago	99.014,05	0,00	99.014,05		100%	
Intereses Ganados	1.040,45	4.522,11		3.481,66		76,99%
Operaciones del Exterior	77.409,45	95.102,46		17.693,01		18,60%
Multas Empleados	574,49	1.536,61		962,12		62,61
Ingresos Varios	62.010,84	13.667,91	48.342,93		353,69%	
SUMAN	240.049,28	114.829,09	125.220,19		109,04%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	32.583,76	34.665,50		2.081,74		6%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
						<b>Saldos al 31 de Dic./2013</b>			
Capital Social	118.200.00								
Aporte para Futuras Capitalizaciones		150.000.00							
Reserva Legal			6.383.90						
Reserva de Capital				163.570.63					
Reserva Facultativa					66.474.19				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)						30.550.13			
Pérdida Ejercicios Anteriores							0,00		
Utilidad Ejercicios Anteriores						19.240.94			
Utilidad del Ejercicio						32.583.76			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2013								587.003.55	
TOTALES	118.200.00	150.000.00	6.383.90	163.570.63	66.474.19	82.374.83	0,00	587.003.55	
<b>Saldos al 31 de Dic./2012</b>									
Capital Social	118.200.00								
Aporte para Futuras Capitalizaciones		150.000.00							
Reserva Legal			4.910.62						
Reserva de Capital				203.897.17					
Reserva Facultativa					66.474.19				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)						30.550,13			
Pérdida Ejercicios Anteriores							0.00		
Utilidad Ejercicios Anteriores						6.674.29			
Utilidad del Ejercicio						34.665.50			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2012									615.371.90
TOTALES	118.200.00	150.000.00	4.910.62	203.897.17	66.474.19	71.889.92	0.00		615.371.90

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	+ -	VALOR
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>				
Resultados de Ejercicios	82.374.83	71.889.92	+	10.484.91
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	534.289.55	438.660.17	+	95.629.38
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>				
Aumento en Pasivo Corriente: Préstamos Bancarios, Documentos por Pagar Proveedores del País y del Exterior, Gastos, Provisiones, Obligaciones con el IESS, Impuestos etc.	2'216.314,69	1'829.428,22	+	386.886.47
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>				
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Provisión Jubilación Patronal y Cesantía	194.568.96	207.524.92	-	12.955.99
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>				
<b><u>INVERSIONES:</u></b>				
Aumento - Disminución en Inversiones Financieras Temporales	0.00	0,00		0.00
<b><u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u></b>				
Disminución en Activos Financieros: Clientes, Tarjetas de Crédito, Deudores Diferidos, Socios y Varios Préstamos Empleados	273.674.24	378.200.56	+	104.526.32
<b><u>INVENTARIOS:</u></b>				
Aumento en Inventarios	1'374.255,52	988.734.55	-	385.520.97
<b><u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:</u></b>				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Anticipos Impuesto a la Renta, y Salida de Capitales, IVA y Retención en la Fuente	59.547.68	36.023.33	-	23.524.35
<b><u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:</u></b>				
Aumento Anticipo a Proveedores	19.868.80	0.00	-	19.868.80
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	155.656.97
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>				
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u></b>				
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:</u></b>				
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Terrenos, Edificios, Equipos de Computación, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Vehículos	1'601.836,85	1'500,815,58	-	101.021.27
<b><u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>				
Disminución en Otros Activos No Corrientes: Marcas y Patentes, Acciones en Otras Empresas	137.282.24	170.685.80	+	33.403.56
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	67.617.71
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>				
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital Social	118.200.00	118.200.00		0,00
<b><u>APORTES Y RESERVAS</u></b>				
Disminución en Aportes y Reservas: Reserva Legal de Capital y Facultativa Aportes Futura Capitalización	386.428.72	425.281.98	-	38.853.26
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			-	38.853.26
AUMENTO del Efectivo en el Período			+	49.186.00
<b><u>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u></b>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.012			+	16.525.39
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.013			+	65.711.39

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 22 de Noviembre de 1969 ante el Notario Público del Cantón Cuenca Dr. Emiliano Feicán Garzón y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 8, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 16 de Enero de 1.970.

DURACIÓN: La Sociedad tendrá una duración de 20 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier otro lugar del país.

FINALIDADES: La Sociedad tendrá por objeto el ejercicio de toda clase de actividades mercantiles permitidas por la Ley, especialmente las comerciales, incluyendo importaciones, exportaciones, agencias distribuciones y compra venta de toda clase de bienes y valores.

CAPITAL SOCIAL: El 22 de Noviembre de 1.969 se constituye la Compañía Bermeo Hermanos Cía. Ltda. con un capital suscrito de UN MILLÓN SEISCIENTOS VEINTE Y CINCO MIL SUCRES (S/.1'625.000,00) y está dividido en un mil seiscientos veinte y cinco participaciones de un mil sucres cada una.  
El Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y los socios fundadores son los señores Luis Bermeo Fuentes y Sergio Bermeo Fuentes.

El 23 de Noviembre del 2.006 mediante escritura pública ante la Doctora Liliana Montesinos Muñoz, Notaria Pública Décimo Primero del Cantón Cuenca, se procede a fusionar a favor de la Compañía.

BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA. las siguientes Compañías:

DICAUTO S. A.

INMOBILIARIA BERMEO S. A. y

PLASMADE CÍA. LTDA.

En consecuencia se traspasa el ciento por ciento de todo su bloque patrimonial con sus Activos y Pasivos de cada una de las Compañías al Patrimonio de la Compañía BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA. según resolución de la Junta Universal Extraordinaria de los Socios celebrada en la ciudad de Cuenca el 21 de Febrero del año 2.006.

Como consecuencia de la fusión de las Compañías antes nombradas y cumpliendo con lo resuelto por las juntas generales de socios y accionistas se declara aumentado el Capital Social de la Compañía BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA. en USD \$ 68.200,00 dólares de los Estados Unidos de América, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 118.200,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en ciento dieciocho mil doscientas participaciones de UN DÓLAR cada una. El aumento del capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes socios:

<u>NOMBRES DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL POR FUSIÓN</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Coronel León Teresa de Jesús	\$ 9.000,00	\$ 13.580,00	\$ 22.580,00	19.10%
2.- Bermeo Coronel Luis Fernando	\$ 38.578,00	\$ 51.042,00	\$ 89.620,00	75.82%
3.- Bermeo Coronel Clara Magdalena	\$ 2.422,00	\$ 3.578,00	\$ 6.000,00	5.08%
TOTALES	\$ 50.000,00	\$ 68.200,00	\$ 118.200,00	100.00%

Al 31 de Diciembre del 2.013 la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Coronel León Teresa de Jesús	Ecuador	\$ 22.580,00	19.10%
2.- Bermeo Coronel Luis Fernando	Ecuador	\$ 89.620,00	75.82%
3.- Bermeo Coronel Clara Magdalena	Ecuador	\$ 6.000,00	5.08%
TOTALES		\$ 118.200,00	100.00%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

NOTA N° 1      OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía BERMEO HERMANOS CIA. LTDA., se constituye el 22 de Noviembre de 1.969, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2      POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3      ACTIVO

3.1.-      ACTIVO CORRIENTE

3.2.-      EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.013 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAJA	\$            4.214,90
BANCOS	\$            61.496,49
SUMAN	\$            65.711,39
	=====

3.3.-      CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Shyris	\$            100,00
Efectivo en Caja	\$            2.348,12
Caja Chica Fábrica	\$            30,00
Caja Chica Almacén	\$            60,00

Caja Tarjetas de Crédito	\$            51,27
Caja Chica Paucarbamba	\$            25,00
Caja Quito	\$            1.600,51
SUMAN	\$            4.214,90
	=====

### 3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Pichincha Cta. Ahorros	\$	11.843,64
Banco Pacífico Cta. Ahorros	\$	3.945,53
Banco Solidario	\$	167,20
Cooperativa Alfonso Jaramillo	\$	35.765,86
Banco Pacífico Cta. Cte.	\$	9.220,30
Banco Guayaquil Cta. Ahorros	\$	<u>553,96</u>
SUMAN	\$	<u>61.496,49</u>

### 3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra la Inversión Financiera Temporal	\$	0,00
---	----	------

## NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
CLIENTES	\$	112.819,85
SAGA FALABELLA S. A.	\$	43.680,00
TARJETAS DE CRÉDITO	\$	2.040,71
DEUDORES VARIOS	\$	6.227,02
DEUDORES SOCIOS	\$	109.658,35
RESERVA INCOBRABLES	\$	<u>-751,69</u>
SUMAN	\$	<u>273.674,24</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

### 4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables y su anexo en 2 páginas:

\$	112.819,85
----	------------

4.2.- TARJETAS DE CRÉDITO

Esta cuenta registra el valor de las tarjetas de crédito según registros contables:

DINERS CLUB	\$	-0,15
BANCO SOLIDARIO	\$	0,01
AMERICAN EXPRESS	\$	0,12
ELECTRON	\$	358,68
MAESTRO	\$	-9,27
VISA	\$	1.149,48
MASTERCARD	\$	<u>541,84</u>
SUMAN	\$	<u>2.040,71</u>

4.3.- SAGA FALABELLA S. A.

Esta cuenta registra el valor por cobrar a Saga Falabella S. A. según registro contable.

\$ 43.680,00  
=====

4.4.- DEUDORES SOCIOS

Esta cuenta registran los siguientes valores:

Socio Bermeo Fernando	\$	37.531,93
Socio Bermeo Clara	\$	31.092,20
Socio Coronel Teresa	\$	<u>41.034,22</u>
SUMAN	\$	<u>109.658,35</u>

4.5.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los valores por cobrar a las siguientes personas:

Coronel Marcelo	\$	3.207,00
Figueroa Hernán	\$	2.600,00
Raúl Coka Cía. Ltda.	\$	320,02
Fernando Bermeo (Viáticos)	\$	<u>100,00</u>
SUMAN	\$	<u>6.227,02</u>

4.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ - 751,69  
=====

NOTA N° 5     INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍAS	\$ 1'236.679,99
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 71.875,45
INV. FINAL MATERIA PRIMA	\$ 32.230,16
INV. FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 25.462,53
INV. FINAL PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 7.138,13
INV. MERCADERÍAS EN CONSIGNACIÓN	<u>\$ 869,26</u>
SUMAN	<u>\$ 1'374.255,52</u>
	=====

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de de cada una de ellas que la Compañía posee y la de Importaciones en Tránsito. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6     ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
IMPTO. RENTA ANTICIPADO (AÑO EN CURSO)	\$ 5.173,52
IMPTO. RENTA ANTICIPADO (AÑOS ANTERIORES)	\$ 18.503,41
IVA COMPRAS	\$ 17.676,23
IMPTO. RENTA RETENCIÓN EN LA FUENTE	<u>\$ 18.194,52</u>
SUMAN	<u>\$ 59.547,68</u>
	=====

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7     SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 19.868,80
	=====

Esta cuenta registra los siguientes anticipos:

Anticipo Publicidad de Guía EDINA	\$	266,56
Anticipo Hidalgo Vicente	\$	4.300,00
Anticipo Sumba Duche Segundo	\$	13.739,75
Anticipo Arq. Carlos Cantos	\$	1.543,93
Otros Anticipos	\$	<u>18,56</u>
SUMAN	\$	<u>19.868,80</u>

NOTA N° 8    ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.-    PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR EN</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>LIBROS</u>
TERRENOS	\$ 4.928,03	\$ 0,00	\$ 4.928,03
ADUCUACIONES Y MEJORAS LOCALES	\$ 124.172,51	\$ 0,00	\$ 124.172,51
EDIFICIOS	\$ 806.530,86	\$ - 74.656,70	\$ 731.874,16
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 48.634,84	\$ - 48.180,80	\$ 454,04
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 329.082,39	\$ - 180.040,71	\$ 149.041,68
MUEBLES Y ENSERES	\$ 42.511,55	\$ - 19.151,07	\$ 23.360,48
VEHÍCULOS	\$ <u>245.976,67</u>	\$ <u>- 212.260,27</u>	\$ <u>33.716,40</u>
SUMAN	\$ 1'601.836,85	\$ - 534.289,55	\$ 1'067.547,30

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes de cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N° 9    OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
PATENTES Y MARCAS	\$	3.281,60
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS	\$	<u>134.000,64</u>
SUMAN	\$	<u>137.282,24</u>

9.1.- ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Acciones Coop. Alfonso Jaramillo	\$	9.226,73
Bco. Pichincha (ASERVAL)	\$	8.014,00
FIDEICOMISO HIT	\$	115.464,00
Hotel CAL S. A.	\$	<u>1.295,91</u>
SUMAN	\$	<u>134.000,64</u>

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
PRÉSTAMOS ENTIDADES FINANCIERAS	\$	213.859,16
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	125.000,00
PROVEEDORES DEL PAÍS	\$	421.508,52
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$	390.189,94
GASTOS POR PAGAR	\$	67.515,43
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	129.830,55
ACREEDORES SOCIOS	\$	811.951,59
ACREEDORES VARIOS	\$	1.235,09
PROVISIONES SOCIALES	\$	32.376,82
OBLIGACIONES IESS	\$	7.756,19
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	<u>15.091,40</u>
SUMAN	\$	<u>2'216.314,69</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, varios acreedores, docum. por pagar, anticipo de clientes, provisión beneficios sociales, impuestos y obligaciones bancarias por pagar, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

10.2.- PRESTAMOS ENTIDADES FINANCIERAS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Pichincha	\$	70.000,00	Banco
Sobregiro Banco Pichincha	\$	53.483,43	
Coop. Alfonso Jaramillo	\$	<u>90.375,73</u>	
SUMAN	\$	<u>213.859,16</u>	

10.3.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Jorge Vélez Jaramillo		\$	60.000,00
Felipe Malo Abad		\$	<u>65.000,00</u>
	SUMAN	\$	<u>125.000,00</u>
			=====

10.4.- PROVEEDORES DEL PAÍS

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores según registros contables y su respectivo anexo en 1 página: \$ 421.508,52

=====

10.5.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores del exterior según registros contables y anexo en 1 página: \$ 390.189,94

=====

DELTA	\$	109.112,87
ICO	\$	242.169,38
TOTO USA	\$	15.863,07
VIL BOMEX S. A.	\$	<u>23.044,62</u>
SUMAN	\$	<u>390.189,94</u>
		=====

10.6.- GASTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes gastos por pagar según registros contables y su respectivo anexo en 2 páginas. \$ 67.515,43

=====

10.7.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de los anticipos de clientes que depositan por la adquisición de su artículo según anexo en 2 páginas: \$ 129.830,55

=====

10.8.- ACREEDORES SOCIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Coronel Teresa	\$	50.000,00
T. T. Socios (Anexo 2 páginas)	\$	<u>761.951,59</u>
SUMAN	\$	<u>811.951,59</u>
		=====

10.9.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Comisariato	\$	295,12
Memorial	\$	35,85
Nómina para Pagar	\$	773,29
Imagen Optica	\$	<u>130,83</u>
SUMAN	\$	<u>1.235,09</u>
		=====

10.10.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	2.253,73
Décimo Cuarto Sueldo	\$	7.726,61
Vacaciones	\$	12.600,84
Fondos de Reserva	\$	<u>9.795,64</u>
SUMAN	\$	<u>32.376,82</u>
		=====

10.11.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones con el IESS:

Aportes	\$	5.965,53
Préstamos	\$	<u>1.790,66</u>
SUMAN	\$	<u>7.756,19</u>
		=====

10.12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

5% Impuesto Salida de Divisas	\$	1.757,82
IVA por Pagar (Liquidación)	\$	<u>13.333,58</u>
SUMAN	\$	<u>15.091,40</u>
		=====

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$	36.803,71
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y CESANTÍA	\$	<u>157.765,22</u>
	\$	<u>194.568,93</u>
		=====

El valor de cada una de estas cuentas es el resultado del estudio actuarial realizado por profesionales debidamente calificados y registrados en la Superintendencia de Compañías.

NOTA N° 12 PATRIMONIO

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$	118.200,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	6.383,90
Reserva de Capital	\$	163.570,63
Reserva Facultativa	\$	66.474,19
Aportes para Futuras Capitalizaciones	\$	150.000,00
<u>RESULTADOS</u>		
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$	30.550,13
Pérdida Acum. Ejerc. Anteriores	\$	0,00
Utilidad Acum. Ejerc. Anteriores	\$	19.240,94
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>32.583,76</u>
SUMAN	\$	<u>587.003,55</u>
		=====

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en el hoja No. 8 del presente informe.

La reserva Legal, de Capital y Facultativa es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 32.583,76 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

### NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

#### 13.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'793.057,63}{2'216.314,69} = 0.80$		$\frac{1'419.483,83}{1'829.428,22} = 0.78$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía no demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 0.80 para cubrirlas.

#### 13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'793.057,63 - 1'374.255,52}{2'216.314,69} = 0.18$		$\frac{1'419.483,83 - 988.734,55}{1'829.428,22} = 0.24$

Este índice tiene un decremento de un 25% con relación al 31 de Diciembre del 2012, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0.18 para cubrirlas.

### 13.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>2'997.887,17</u>	<u>2'652.325,04</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>2'410.883,62</u>	<u>2'036.953,14</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 4.61% con relación al 31 de Diciembre del 2012, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

### 13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>2'216.314,69 + 194.568,93</u>	<u>1'829.428,22 + 207.524,92</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>587.003,55</u>	<u>615.371,90</u>

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

### 13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>32.583,76</u>	<u>34.665,50</u>
<u>CAPITAL</u>	<u>118.200,00</u>	<u>118.200,00</u>

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 27.56% a favor de los socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.013 es alrededor del 10 al 16%, se podrá aceptar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social mencionado.

#### NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
  
- 14.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
  
- 14.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.