

Cuenca, 12 de Mayo del 2.015

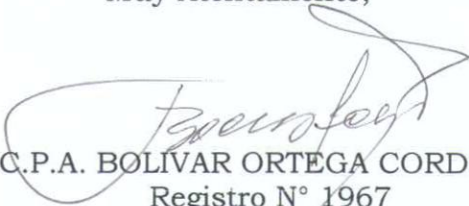
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía BERMEO HERMANOS CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.014, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



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

BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.014

BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

INDICE

PÁGINA

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	9-10-11-12-13-14
Pasivo	15-16-17-18
Patrimonio	18
Análisis Financiero	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 2014 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 2014, 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, 12 de Mayo de 2015


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo

BERMEO HERMANOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DEL DICIEMBRE 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	2'164.689,24	1'793.057,63	371.631,61		20,73%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	3.447,03	4.214,90		767,87		18,22
Bancos	35.817,30	61.496,49		25.679,19		41,76
SUMAN	39.264,33	65.711,39		26.447,06		40,25
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Clientes	479.838,54	112.819,85	367.018,69		325,31%	
SAGA FALABELLA S. A.	0,00	43.680,00		43.680,00		100
Tarjetas de Crédito	1.487,84	2.040,71		552,87		27,09
Deudores Diferidos	95.717,57	0,00	95.717,57		100%	
Deudores Socios	0,00	109.658,35		109.658,35		100
Deudores Varios	18.556,97	6.227,02	12.329,95		198,01%	
(-) Reservas Ctas. Incobrables	-751,69	-751,69				
Préstamos y Anticipos Empleados	974,11	0,00	974,11		100%	
SUMAN	595.823,34	273.674,24	322.149,10		117,71%	
INVENTARIOS						
Inv. Final Mercaderías	1'356.037,02	1'236.679,99	118.357,03		9,65%	
Inv. Materia Prima	41.349,72	32.230,16	9.119,56		28,30%	
Inv. Final Productos en Proceso	3.437,35	7.138,13		3.700,78		51,85%
Inv. Final Productos Terminados	22.691,04	25.462,53		2.771,49		10,88%
Mercaderías en Consignación	869,26	869,26				
Importaciones en Tránsito	58.428,99	71.875,45		13.446,46		18,71%
SUMAN	1'482.813,38	1'374.255,52	108.557,86		7,90%	
ACTIVOS POR IMPUETOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	46.788,19	59.547,68		12.759,49		21,43%
SUMAN	46.788,19	59.547,68		12.759,49		21,43%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	0,00	19.868,80		19.868,80		100%
Seguros Anticipados	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	19.868,80		19.868,80		100%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2'164.689,24	1'793.057,63	371.631,61		20,73%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 14)	1'229.726,43	1'601.836,85		372.110,42		23,23%
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-152.161,27	-534.289,55		-382.128,28		71,52%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'077.565,16	1'067.547,30	10.017,86		0,94%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Marcas y Patentes	3.281,60	3.281,60				
Acciones en otras Empresas	224.785,36	134.000,64	90.784,72		67,75%	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	228.066,96	137.282,24	90.784,72		66,13%	
TOTAL DEL ACTIVO	3'470.321,36	2'997.887,17	472.434,19		15,76%	

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Préstamos Entidades Financieras	353.950,26	213.859,16	140.091,10		65,51%	
Documentos por Pagar	125.000,00	125.000,00				
Proveedores del País	243.356,17	421.508,52		178.152,35		42,27%
Proveedores del Exterior	185.288,57	390.189,94		204.901,37		32,51%
Gastos por Pagar	42.281,85	67.515,43		25.233,58		37,37%
Anticipo de Clientes	520.378,94	129.830,55		390.548,39		300,81%
Acreedores (Socios)	787.946,06	811.951,59		24.005,53		2,96%
Acreedores Varios	13.771,11	1.235,09	12.536,02		1.014,99%	
Provisiones Sociales por Pagar	46.414,44	32.376,82	14.037,62		43,36%	
Obligaciones IESS	7.288,58	7.756,19		467,61		6,03%
Impuestos por Pagar	18.248,86	15.091,40	3.158,46		20,93%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2'343.925,84	2'216.314,69	127.611,15		5,76%	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Jubilación Patronal	81.245,40	36.803,71	44.441,69		120,75%	
Provisión Jubilación y Cesantía	446.011,74	157.765,22	288.246,52		182,71%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	527.257,14	194.568,93	332.688,21		170,99%	
TOTAL DEL PASIVO	2'871.182,98	2'410.883,62	460.299,36		19,09%	
<u>PATRIMONIO</u>	599.138,38	587.003,55	12.134,83		2,07%	
Capital Social	118.200,00	118.200,00				
SUMAN	118.200,00	118.200,00				
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aportes Futuras Capitalizaciones	150.000,00	150.000,00				
Reserva Legal	7.768,71	6.383,90	1.384,81		21,69	
Reserva de Capital	163.570,63	163.570,63				
Reserva Facultativa	66.474,19	66.474,19				
SUMAN	387.813,53	386.428,72	1.384,80		0,36%	
<u>RESULTADOS</u>						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	30.550,15	30.550,13	0,02			
Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad Acum. Ejercicios Anteriores	23.872,60	19.240,94	4.631,66		24,07%	
Utilidad del Ejercicio	38.702,10	32.583,76	6.118,34		18,78%	
SUMAN	93.124,85	82.374,83	10.750,02		13,05%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	599.138,38	587.003,55	12.134,83		2,07%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3'470.321,36	2'997.887,17	472.434,19		15,76%	

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	2'214.733,64	2'038.362,51	176.371,13		8,65%	
SUMAN	2'214.733,64	2'038.362,51	176.371,13		8,65%	
- COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1'533.845,70	1'387.762,59	146.083,11		10,53%	
UTILIDAD BRUTA	680.887,94	650.599,92	30.288,02		4,66%	
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Ventas Artículos Deportivos	161.347,16	185.392,96		24.045,80		12,97%
Gastos de Ventas de Acabados	212.048,22	204.499,66	7.548,56		3,69%	
Gastos de Producción	106.616,29	125.692,97		19.076,68		15,18%
Gastos de Administración	288.561,53	294.949,68		6.388,15		2,17%
Gastos Financieros	47.532,71	47.530,17	2,54		0,01%	
SUMAN	816.105,91	858.065,44		41.959,53		4,89%
PÉRDIDA OPERACIONAL	135.217,97	-207.465,52		-72.247,55		-34,82%
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Descuentos Pronto Pago	8.530,52	99.014,05				
Intereses Ganados	311,31	1.040,45				
Operaciones del Exterior	0,00	77.409,45				
Multas Empleados	666,73	574,49				
Ingresos Varios	164.411,51	62.010,84				
SUMAN	173.920,07	240.049,28		66.129,21		27,55%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	- 38.702,10	32.583,76	6.118,34		18,78%	

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 2014 - 2013 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 2014	Dic. 31 2013
Saldos al 31 de Dic./2014									
Capital Social	118.200,00								
Aporte para Futuras Capitalizaciones		150.000,00							
Reserva Legal			7.768,71						
Reserva de Capital				163.570,63					
Reserva Facultativa					66.474,19				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						30.550,15			
Pérdida Ejercicios Anteriores							0,00		
Utilidad Ejercicios Anteriores						23.872,60			
Utilidad del Ejercicio						38.702,10			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2014								599.138,38	
TOTALES	118.200,00	150.000,00	7.768,71	163.570,63	66.474,19	93.124,85	0,00	599.138,38	
Saldos al 31 de Dic./2013									
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 (Provenientes de la adopción por primera vez de las 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

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	+	VALOR
			-	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Resultados de Ejercicios	93.124,85	82.374,83	+	10.750,0
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	152.161,27	534.289,55	-	382.128,2
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Aumento en Pasivo Corriente: Préstamos Bancarios, Documentos por Pagar, Proveedores del País y del Exterior, Gastos, Provisiones, Obligaciones con el IESS, Impuestos etc.	2'343.925,84	2'216.314,69	+	127.611,1
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Provisión Jubilación Patronal y Cesantía	527.257,14	194.568,93	+	332.688,2
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
<u>INVERSIONES:</u>				
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,0
<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>				
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Tarjetas de Crédito, Deudores Diferidos, Socios y Varios Préstamos Empleados	595.823,34	273.674,24	-	322.149,1
<u>INVENTARIOS:</u>				
Aumento en Inventarios	1'482.813,38	1'374.255,52	-	108.557,8
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:</u>				
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Anticipos Impuesto a la Renta, y Salida de Capitales, IVA y Retención en la Fuente	46.788,19	59.547,68	+	12.759,4
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:</u>				
Disminución Anticipo a Proveedores	0,00	19.868,80	+	19.868,8
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	309.157,5
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>				
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:</u>				
Disminución en Activos Fijos Depreciables: Terrenos, Edificios, Equipos de Computación, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Vehículos	1'229.726,43	1'601.836,85	+	372.110,4
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				
Aumento en Otros Activos No Corrientes: Marcas y Patentes, Acciones en Otras Empresas	228.066,96	137.282,24	-	90.784,7
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			+	281.325,7
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	118.200,00	118.200,00		0,0
<u>APORTES Y RESERVAS</u>				
Aumento en Aportes y Reservas: Reserva Legal de Capital y Facultativa Aportes Futura Capitalización	387.813,53	386.428,72	+	1.384,8
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	1.384,8
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período			-	26.447,06
<u>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.013			+	65.711,39
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.014			+	39.264,33

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 2.014 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 2.014

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

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 EQUIVALENTES 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 2.014 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
CAJA	\$	3.447,03
BANCOS	\$	35.817,30
SUMAN	\$	<u>39.264,33</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Shyris	\$	100,00
Fondo Rotativo	\$	596,39
Efectivo en Caja	\$	2.485,52
Caja Chica Fábrica	\$	30,00
Caja Chica Almacén	\$	60,00

Caja Tarjetas de Crédito	\$	150,12
Caja Chica Paucarbamba	\$	25,00
Caja Quito	\$	0,00
SUMAN	\$	3.447,03

3.4.- BANCOS

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

Banco Pichincha Cta. Ahorros	\$	6.161,25
Banco Pacífico Cta. Ahorros	\$	3.848,13
Banco Solidario	\$	323,71
Cooperativa Alfonso Jaramillo	\$	20.514,62
Banco Pacífico Cta. Cte.	\$	1.967,86
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	\$	2.966,49
Banco Guayaquil Cta. Ahorros	\$	35,24
SUMAN	\$	35.817,30

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./2.014</u>
CLIENTES	\$ 479.838,54
TARJETAS DE CRÉDITO	\$ 1.487,84
DEUDORES VARIOS	\$ 18.556,97
DEUDORES DIFERIDOS	\$ 95.717,57
PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS	\$ 974,11
(-) RESERVA INCOBRABLES	\$ -751,69
SUMAN	\$ 595.823,34

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:

\$ 479.838,54

=====

4.2.- TARJETAS DE CRÉDITO

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

DINERS CLUB	\$	-1,80
BANCO SOLIDARIO	\$	22,21
VISA	\$	1.356,25
MASTERCARD	\$	111,18
SUMAN	\$	1.487,84

=====

4.3.- DEUDORES VARIOS

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

Coronel Marcelo	\$	3.207,00
Anticipo Publicidad Guía EDINA	\$	172,48
Sumba Duche Segundo	\$	100,60
Edwin Idrovo	\$	14,61
Figueroa Hernán	\$	2.600,00
Raúl Coka Cía. Ltda.	\$	357,26
Reposición caja chica	\$	219,67
Rodas Franco	\$	-1.375,00
Rubio Auquilla	\$	-141,00
Servicio de Rentas Internas	\$	983,37
Anticipo Viáticos (Anexo)	\$	11.754,32
Anticipo Proveedores	\$	-23,84
Anticipo Arq. Carlos Cantos	\$	687,50
SUMAN	\$	18.556,97

=====

4.4.- DEUDORES DIFERIDOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Cheques Posfechados (Anexo 5 Items)	\$	37.230,55
Gastos por diferir (Anexo 2 páginas)	\$	58.487,02
SUMAN	\$	95.717,57

4.5.- (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

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

\$ - 751,69

4.6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos y anticipos:

Bermeo Clara	\$	217,20
Mera Jorge	\$	4,11
Bernal Eva	\$	853,12
Bermeo Fernando	\$	- 39,96
SWIETLIK SUSAN	\$	- 80,00
Quillupangui Lazo	\$	19,64
SUMAN	\$	974,11

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.014
INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍAS	\$ 1'356.037,02
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 58.428,99
INV. FINAL MATERIA PRIMA	\$ 41.349,72
INV. FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 22.691,04
INV. FINAL PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 3.437,35
INV. MERCADERÍAS EN CONSIGNACIÓN	\$ 869,26
SUMAN	\$ 1'482.813,38

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./2.014</u>
IMPTO. RENTA ANTICIPADO (AÑO EN CURSO)	\$ 7.593,28
IMPTO. RENTA ANTICIPADO (AÑOS ANTERIORES)	\$ 19.934,06
IMPTO. RENTA RETENCIÓN EN LA FUENTE	\$ 19.260,85
SUMAN	\$ 46.788,19

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./2.014</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 0,00
SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 0,00

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:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014			
	COSTO ADQUIS.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
TERRENOS	\$ 4.928,03	\$ 0,00	\$ 4.928,03
ADUCUACIONES Y MEJORAS LOCALES	\$ 96.388,46	\$ 0,00	\$ 96.388,46
EDIFICIOS	\$ 806.530,86	\$ - 74.656,70	\$ 731.874,16
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 51.847,84	\$ - 48.765,94	\$ 3.081,90
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 149.041,68	\$ 0,00	\$ 149.041,68
MOBILIARIO	\$ 42.639,23	\$ - 21.171,73	\$ 21.467,50
VEHÍCULOS	\$ 78.350,33	\$ - 7.566,90	\$ 70.783,43
SUMAN	\$ 1'299.726,43	\$ - 152.161,27	\$ 1'077.565,16

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:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014	
PATENTES Y MARCAS	\$ 3.281,60
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS	\$ 224.785,36
SUMAN	\$ 228.066,96

9.1.- ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Acciones Coop. Alfonso Jaramillo	\$ 10.011,45
Bco. Pichincha (ASERVAL)	\$ 8.014,00
FIDEICOMISO HIT	\$ 115.464,00
Inversiones DINERS CLUB	\$ 90.000,00
Hotel CAL S. A.	\$ 1.295,91
SUMAN	\$ 224.785,36

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.014
PRÉSTAMOS ENTIDADES FINANCIERAS	\$ 353.950,26
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 125.000,00
PROVEEDORES DEL PAÍS	\$ 243.356,17
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 185.288,57
GASTOS POR PAGAR	\$ 42.281,85
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 520.378,94
ACREEDORES SOCIO	\$ 787.946,06
ACREEDORES VARIOS	\$ 13.771,11
PROVISIONES SOCIALES	\$ 46.414,44
OBLIGACIONES IESS	\$ 7.288,58
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 18.249,86
SUMAN	\$ 2'343.925,84

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.- PRÉSTAMOS ENTIDADES FINANCIERAS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Banco Pichincha	\$ 190.403,29
Sobregiro Banco Pichincha	\$ 36.210,41
Coop. Alfonso Jaramillo	\$ 127.336,56
SUMAN	\$ 353.950,26

10.3.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Jorge Vélez Jaramillo	\$ 60.000,00
Felipe Malo Abad	\$ 65.000,00
SUMAN	\$ 125.000,00

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: \$ 243.356,17

=====

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:

Daniel Son	\$	555,98
DELTA	\$	162.536,72
ICON	\$	4.321,03
TOTO USA	\$	17.874,84
SUMAN	\$	185.288,57

=====

10.6.- GASTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes gastos por pagar según registros contables y su respectivo anexo en 2 páginas. \$ 42.281,85

=====

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: \$ 520.378,94

=====

10.8.- ACREEDORES SOCIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Coronel Teresa	\$	50.000,00
T. T. Socios	\$	737.946,06
SUMAN	\$	787.946,06

=====

10.9.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Comisariato	\$	264,84
Nómina para Pagar	\$	13.471,60
Otras Retenciones	\$	34,67
SUMAN	\$	13.771,11

10.10.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	3.505,42
Décimo Cuarto Sueldo	\$	7.985,17
Vacaciones	\$	20.643,76
Fondos de Reserva	\$	14.280,09
SUMAN	\$	46.414,44

10.11.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones con el IESS:

Aportes	\$	5.330,09
Préstamos	\$	1.958,49
SUMAN	\$	7.288,58

10.12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

5% Impuesto Salida de Divisas	\$	1.757,86
IVA Ventas	\$	3.773,62
IVA por Pagar (Liquidación)	\$	12.718,38
SUMAN	\$	18.249,86

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./2.014</u>
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 81.245,40
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y CESANTÍA	\$ 446.011,74
	\$ 527.257,14
	=====

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 (Logaritmo Cía. Ltda.).

NOTA N° 12 PATRIMONIO

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 118.200,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 7.768,71
Reserva de Capital	\$ 163.570,63
Reserva Facultativa	\$ 66.474,19
Aportes para Futuras Capitalizaciones	\$ 150.000,00
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 30.550,15
Pérdida Acum. Ejerc. Anteriores	\$ 0,00
Utilidad Acum. Ejerc. Anteriores	\$ 23.872,60
Utilidad del Ejercicio	\$ 38.702,10
SUMAN	\$ 599.138,38
	=====

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 \$ 38.702,10 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 2.014	Dic. 31 2.013
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2'164.689,24</u>	<u>1'793.057,63</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'343.925,84</u>	<u>2'216.314,69</u>

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 \$ 0.92 para cubrirlas.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u>	<u>2'164.689,24 – 1'482.813,38</u>	<u>1'793.057,63 – 1'374.255,52</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'343.925,84</u>	<u>2'216.314,69</u>

Este índice tiene un incremento de un 52.63% con relación al 31 de Diciembre del 2013, 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 \$ 0.29 para cubrirlas.

13.3.- INDICE DE GARANTÍA

Dic. 31
2.014

Dic. 31
2.013

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{3'470.321,36}{2'871.182,98} = 1.21$$

$$\frac{2'997.887,17}{2'410.883,62} = 1.24$$

$$\frac{3'470.321,36}{2'871.182,98} = 1.21$$

$$\frac{2'997.887,17}{2'410.883,62} = 1.24$$

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 2.42% con relación al 31 de Diciembre del 2013, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Dic. 31
2.014

Dic. 31
2.013

PASIVO CORTO PLAZO +

$$\frac{\text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2'343.925,84 + 527.257,14}{599.138,38} = 4.79$$

$$\frac{2'216.314,69 + 194.568,93}{587.003,55} = 4.10$$

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
2.014

Dic. 31
2.013

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL}} = \frac{38.702,10}{118.200,00} \times 100 = 32.74\%$$

$$\frac{32.583,76}{118.200,00} \times 100 = 27.56\%$$

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

El rendimiento del Capital en promedio del 32.74% 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 2.014 es alrededor del 10 al 16%, se podrá considerar 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.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX