

FERTIAM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en E.S. dólares)

	Reservas					
	Capital Social	De capital pagado	Aporte futuro Capitalización	Superavit por valorizaciones	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio
Enero 1, 2013	12,000	-	563,523	-	(74,341)	-
Ajuste compañía	-	-	-	-	(10,835)	-
Pérdida neto del período	-	-	-	-	-	(283,299)
Diciembre 31, 2013	12,000	-	563,523	-	(95,396)	(294,114)
Transferencia	-	-	-	-	(286,313)	(546,263)
Valorización de activos	-	-	-	809,576	-	-
Rectificación	-	-	(375,308)	-	575,508	204,686
Diciembre 31, 2014	12,000	-	188,215	809,576	-	(536,156)

Ver notas a los estados financieros

 Roberto de Icaza
 Gerente General


 CPA Gloria Ariza
 Contador

PERNAM S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS		1,221,193	1,929,253
COSTO DE VENTAS		1,183,309	1,495,366
MARGEN BRUTO		<u>37,885</u>	<u>433,887</u>
GASTOS OPERATIVOS		488,535	678,897
OTROS EGESOS, NETO		78,714	-
Total Gastos		<u>567,249</u>	<u>678,897</u>
PERDIDA ANTES IMPUESTO A LA RENTA	19	(529,364)	(245,010)
Menos participación a trabajadores		-	-
Menos impuesto a la renta		7,012	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>(536,376)</u>	<u>(245,010)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Isidro de Icaza
Gerente General


C.P.A Gloria Arbaiza
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES :**

Cuentas por pagar	10	1,261,576	843,476
Beneficios a trabajadores	11	80,535	75,451
Sobregiro bancario		-	235,481
Préstamos a Instituciones financieras	12	364,456	350,059
Impuestos por pagar	13a	7,012	-
Total pasivos corrientes		<u>1,713,079</u>	<u>1,504,467</u>

PASIVOS NO CORRIENTES :

Provisiones a largo plazo	14	40,978	38,720
Impuestos diferidos	13b	174,481	-
Total pasivos no corrientes		<u>215,459</u>	<u>38,720</u>

TOTAL PASIVOS

	<u>1,930,538</u>	<u>1,543,187</u>
--	------------------	------------------

PATRIMONIO NETO:

Capital suscrito	15	12,000	12,000
Aportes de accionistas para futura capitalización		190,014	565,523
Superávit por revaluación de activos		809,576	-
Resultados acumulados	17	-	(95,396)
Resultado del ejercicio		(536,376)	(243,010)
Total Patrimonio neto		<u>475,214</u>	<u>237,117</u>

TOTAL

	<u>2,405,752</u>	<u>1,780,304</u>
--	------------------	------------------

Ver notas a los estados financieros


Roberto de Jesus
Gerente General


C.P.A. Gloria Arbalgo
Contador

PERNAM S.A.

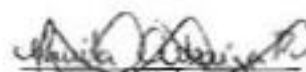
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	14,815	113
Activos financieros	4	524,167	700,508
Inventarios	5	30,319	40,412
Servicios y pagos anticipados	6	73,781	75,052
Impuestos corrientes	7	31,276	36,845
Total activos corrientes		674,358	852,930
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos	8	1,724,250	909,553
Otros activos	9	7,144	17,821
Total activos no corrientes		1,731,394	927,374
TOTAL ACTIVOS		2,405,752	1,780,304

Ver notas a los estados financieros


Isidro de Icaza
Gerente General


C.P.A. Gloria Arbaliza
Contador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Pernus S. A., al 31 de Diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



ABC Consultores Financieros Cía. Ltda.
SR-RNAE-2-041
Ing. Oswaldo Andrade I.
Socio
Registro No. 4.868

Mayo 11, 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Pernam S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PERNAM S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

PERNAM S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRJ	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

PERNAM S. A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014
e Informe de los Auditores Independientes

PERNAM S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta del periodo	(536,376)	*(245,010)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	63,866	177,114
Provisión cuentas incobrables	231	2,235
Provisión jubilación patronal	2,257	1,000
Ajuste	31,732	(23,090)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	176,341	21,019
Inventarios	10,093	49,317
Gastos anticipados	(1,271)	(24,621)
Otros activos corrientes	5,569	950
Cuentas por pagar	419,600	76,907
Impuestos por pagar	(181,493)	-
Impuestos diferidos	10,677	-
Sobregiro bancario	-	71,176
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,226</u>	<u>106,997</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades	(980)	(3,019)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(980)</u>	<u>(3,019)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	14,456	(103,874)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>14,456</u>	<u>(103,874)</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto en efectivo durante el año	14,702	104
Efectivo al principio del año	<u>113</u>	<u>9</u>
Efectivo al final del año (Nota 3)	<u>14,815</u>	<u>113</u>

Ver notas a los estados financieros


Isidro de Icaza
Gerente General


C.P.A. Gloria Arbaliza
Contador