

PERNAM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Pernam S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 28 de Octubre del 2001. Su actividad principal es la elaboración, distribución y venta de vidrio en diferentes acabados, templados, serigrafiados, soplados, etc. y de productos similares utilizados en electrodomésticos de la línea blanca y en diferentes acabados de construcciones, unipersonales y multifamiliares.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Pernam S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de la preparación.- Los estados financieros de Pernam S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de valorización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Productos terminados, al último costo de producción, el cual no excede el valor de mercado.

Propiedades, planta y equipos.- Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, plantas y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados, en el periodo en que se producen.

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, tales como; Edificios 20 años, maquinaria 10 años, muebles y enseres 10 años, Equipo de oficina 10 años, Equipo de computación 3 años, Vehículos 5 años, y Herramientas y Equipos de Seguridad 10 años.

Servicios y otros pagos anticipados.- Representan principalmente anticipos a proveedores y renovaciones de pólizas con una compañía de seguros con vigencia a uno y cuatro años.

Activos por impuestos corrientes.- Activos por impuestos corrientes, están representados por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta practicadas a la compañía.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son registradas a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participaciones a trabajadores.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación a trabajadores.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generen dichos ingresos.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma Pernam S. A., ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, los activos financieros, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comerciales	561,689	532,798
Menos provision para cuentas incobrables	-13,862	-11,627
Relacionadas	9,268	18,766
Empleados	19,100	22,463
Accionistas	124,313	159,050
TOTAL	<u>700.508</u>	<u>721.450</u>

Cuentas por cobrar comerciales, representa ventas realizadas a clientes, donde incluyen principalmente vencimientos desde los años; 2005 por \$172,808; 2006 por \$105,537; 2007 por \$83,655, 2008 por \$65,044, 2009 por \$29,390, el cual no generan interés. Estos valores se encuentran pendientes de recuperación a la fecha de este informe.

Cuentas por cobrar accionistas, corresponde a préstamos a los principales, el cual no genera interés, ni tienen fecha específica de vencimiento.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013, es el siguiente:

Saldo inicial 1/1/2013	11,627	9,271
Provisión	<u>2,235</u>	<u>2,356</u>
Saldo final 12/31/2013	<u>13,862</u>	<u>11,627</u>

En el año 2013, la compañía provisionó en la cuenta incobrables el 1%, sobre los créditos no recuperados del año de acuerdo a lo dispuesto en la ley de régimen tributario. Esta reserva no podrá ser mayor al 10% de las cuentas por cobrar clientes. Durante el año 2013, no se ha dado de baja ninguna cuenta incobrable.

4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2013, están constituidos como sigue:

	(DOLARES)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materias primas	24,052	30,069
Terminados	284	14,934
Accesorios y materiales	15,949	44,726
Suministros	127	0
TOTAL	<u>40.412</u>	<u>89.729</u>

Materia prima, corresponden a vidrios en planchas compradas localmente y al exterior.

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes y no están dados en garantía.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, incluyen lo siguiente:

	(DOLARES)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	<u>75.052</u>	<u>50.508</u>
TOTAL	<u>75.052</u>	<u>50.508</u>

Anticipos a proveedores, corresponde principalmente a valores entregados para futuras compras. A la fecha de este informe, estos valores se encuentran pendientes de liquidar.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, los activos por impuestos corrientes, están constituidos como sigue:

	(DOLARES)	
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente e IVA	<u>36.845</u>	<u>38.005</u>
TOTAL	<u>36.845</u>	<u>38.005</u>

Retenciones, representa saldo a favor de la entidad correspondiente a las retenciones en la fuente generadas desde el año 2012 y 2013, que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Las diferencias no utilizadas pueden ser reclamadas al Servicios de Rentas Internas, mediante el respectivo recurso de pago en exceso, siempre que se tengan los comprobantes originales de dichas retenciones, y de acuerdo a las disposiciones correspondientes por la entidad de control.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta propiedades, planta y equipos, es como sigue:

	(DOLARES)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos y edificios	534.850	534.850
Maquinarias y equipos	1.330.983	1.330.983
Vehículos	124.676	124.676
Equipos de computación	29.852	26.972
Muebles y enseres	10.532	10.532
Equipo de oficina	7.058	7.058
Otros activos fijos	12.106	11.967
Construcciones en proceso	988	988
Activos fijos al costo	<u>2.051.045</u>	<u>2.048.026</u>
Menos: depreciación acumulada	<u>- 1.141.492</u>	<u>- 964.378</u>
Total propiedades, planta y equipos	<u>909.553</u>	<u>1.083.648</u>

El movimiento de las cuentas propiedades, planta y equipos por el año 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	1.083.648	1.224.646
Adquisiciones	3.019	33.137
Ventas, neta	-	550
Gastos por depreciación	- 177.114	- 173.585
Saldo al final del año	<u>909.553</u>	<u>1.083.648</u>

Durante al año 2013, la compañía efectuó compras principalmente de equipos de computación por \$2.880.

Existe una prenda industrial sobre maquinaria y edificaciones para cubrir obligaciones que pudiera tener la Compañía.

8. PRESTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, los préstamos con instituciones financieras están constituidos como sigue:

	(DOLARES)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BANCO BOLIVARIANO		
Préstamo Otorgado en Octubre del 2011 con vencimiento en Enero del 2012 e interés del 11,08%	0	0
Préstamo Otorgado en Octubre 29 del 2012 con vencimiento en Enero 5 del 2016 e interés del 9,63%	307.604	428.421
Préstamo Otorgado en Agosto 26 del 2011 con vencimiento en Agosto 5 del 2012 e interés del 11,08%	0	15.504
BESTWAY FINANCIAL CO. LTD.		
Préstamo Otorgado en Septiembre 01 del 2007 con vencimiento en 2013 al 13,00 % interes anual	42.455	42.455
Total Préstamos a Instituciones Financieras y Otros	<u>350.059</u>	<u>486.380</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas y documentos por pagar corresponden a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	471.507	450.377
Tarjeta de crédito	32.447	39.822
Otras cuentas por pagar	9.342	27.399
Obligaciones tributarias	307.778	252.935
Beneficios sociales	75.451	39.040
Total Cuentas por Pagar	<u>896.525</u>	<u>809.573</u>

Proveedores, corresponden a las adquisiciones de materias primas, repuestos, honorarios y servicios varios destinados para la producción, e incluye principalmente valores pendientes de los años 2007 por \$155,945 y 2008 por \$173,718.

Tarjeta de crédito, corresponde a valores por pagar por consumo de tarjeta corporativa del Banco Bolivariano.

Obligaciones tributarias, corresponden principalmente a valores pendientes de pago, del año 2011 de IVA por \$80.725; año 2012 de IVA por \$158.047 y retenciones en la fuente del año 2012 por \$12.643. A la fecha de este informe, siguen pendientes de liquidar.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2013, están constituidas de la siguiente manera:

	(DOLARES)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	31.062	31.062
Bonificación por desahucio	7.658	6.658
Total Obligaciones a Largo Plazo	<u>38.720</u>	<u>37.720</u>

Durante el año 2013, la compañía efectuó la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio, de acuerdo al informe actuarial emitido por un profesional autorizado por la Superintendencia de Compañías.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital de la compañía consiste en 12.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00 cada una.

12. RESERVA DE CAPITAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, los resultados acumulados están conformados principalmente de la siguiente manera; pérdida del año 2011 por \$76,811; utilidad del año 2012 por \$2,270; y pérdida del año 2013 por \$245,010.

14. SITUACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2007 hasta el año 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y optimización de los ingresos del Estado – El 24 de noviembre del 2010, se emitió en el suplemento del registro oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente: Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supere \$35,000, en la base de datos del Servicio de Rentas Internas (SRI), serán no deducibles en la parte el referido valor.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser usados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

15. JUICIOS

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene 3 juicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, por pagos pendientes de planillas normales desde junio a diciembre del 2013 por \$44,800,15, y planillas pendientes por préstamos hipotecarios desde noviembre del 2012 hasta diciembre del 2013 por \$30,387,53. A la fecha de este informe estos valores se encuentran pendientes de cancelación.

16. EVENTOS POSTERIORES

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del balance general y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajustes, o revelación en los estados financieros de Pernam S. A., al 31 de diciembre del 2013.



CONTADORA