

PERNUCHI S.A.

ESTADOS FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Contenido:

	Página
- Estado de situación financiera comparativo	1
- Estado de resultado integral comparativo	2
- Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas comparativo	3
- Estado de flujos de efectivo comparativo	4
- Notas a los estados financieros	5

Abreviaturas usadas:

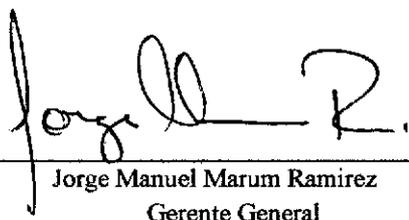
USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicios de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólar estadounidense
La compañía	PERNUCHI S.A.

PERNUCHI S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

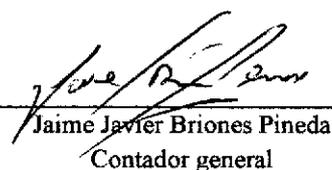
Al 31 de diciembre del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	11.397,82	154,13
Cuentas por cobrar clientes		0,00	25.739,95
Otras cuentas por cobrar	5	3.353,07	16.161,00
Credito tributario	8.2	38.084,95	46.395,91
Otras activos corrientes		14.799,18	0,00
Total activos corrientes		<u>67.635,02</u>	<u>88.450,99</u>
Propiedades, equipos y muebles	6	308.679,27	365.154,13
Otros activos no corrientes		125.976,02	125.976,02
Total activos no corrientes		<u>434.655,29</u>	<u>491.130,15</u>
Total activos		<u>502.290,31</u>	<u>579.581,14</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales	7	143.502,85	307.901,14
Impuestos por pagar	8.3	4.526,69	3.565,81
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	9	24.095,17	12.217,79
Provisiones por beneficios a empleados		162,47	0,00
Otros pasivos corrientes		104.051,98	44.209,16
Total pasivos corrientes		<u>276.339,16</u>	<u>367.893,90</u>
Beneficios a empleados post empleo		0,00	162,47
Otros pasivos no corrientes		0,00	198.787,06
Total pasivos a largo plazo		<u>0,00</u>	<u>198.949,53</u>
Total pasivos		<u>276.339,16</u>	<u>566.843,43</u>
Patrimonio:			
Capital	10	800,00	800,00
Aporte futuro aumento de capital	11	198.787,06	0,00
Reserva Legal	12	1.642,68	0,00
Utilidades acumuladas		24.721,41	11.937,71
Total patrimonio		<u>225.951,15</u>	<u>12.737,71</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>502.290,31</u>	<u>579.581,14</u>



Jorge Manuel Marum Ramirez
Gerente General



Jaime Javier Briones Pineda
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

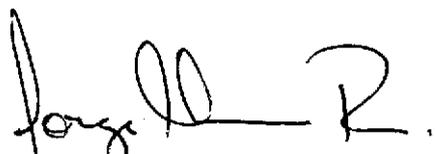
PERNUCHI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

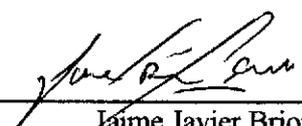
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas		530.000,00	175.328,04
Gasto de ventas	13	-425.371,00	-133.151,79
Gastos de administración	14	-89.640,76	-23.866,02
		<u>-515.011,76</u>	<u>-157.017,81</u>
Utilidad (pérdida) operativa		<u>14.988,24</u>	<u>18.310,23</u>
Gastos financiero		0,00	-70,80
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>14.988,24</u>	<u>18.239,43</u>
Participación de utilidades	13	-2.248,24	-2.735,91
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>12.740,00</u>	<u>15.503,52</u>
Impuesto a la renta por pagar	8	-2.802,80	-3.565,81
Utilidad integral neta		<u>9.937,20</u>	<u>11.937,71</u>



Jorge Manuel Marum Ramirez
Gerente General



Jaime Javier Briones Pir
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

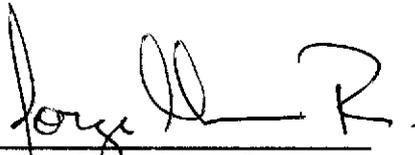
PERNUCHI S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Utilidad (perdida) disponible	Total patrimonio de los socios
Saldos al 1 de enero del 2012	800,00	0,00	0,00	11.937,71	12.737,71
Ajuste años anteriores				4.489,18	4.489,18
Apropiación			1.642,68	-1.642,68	0,00
Aporte para futura capitalización		198.787,06			198.787,06
Utilidad integral neta				9.937,20	9.937,20
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>800,00</u>	<u>198.787,06</u>	<u>1.642,68</u>	<u>24.721,41</u>	<u>225.951,15</u> #



Jorge Manuel Marum Ramirez
Gerente General



Jaime Javier Briones Pineda
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PERNUCHI S.A.**ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO**

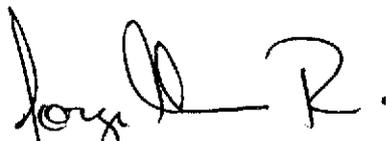
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	576.858,84	133.427,09
Otros cobros por actividades de operación	0,00	352.110,30
Pagado a proveedores de bienes y servicios por avance de obra	-530.905,52	-63.584,71
Pago a empleados	-42.964,15	-18.402,41
Otros pagos por actividades de operación	0,00	-208.020,01
Impuestos a las ganancias pagadas	0,00	-22.804,20
Otras entradas	-6.301,72	-172.571,93
Efectivo neto (usado en) provisto de las actividades de operación	<u>-3.312,55</u>	<u>154,13</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos	0,00	-365.154,13
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	14.556,24	0,00
Efectivo neto provisto de (usado en) las actividades de inversión	<u>14.556,24</u>	<u>-365.154,13</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Financiamiento financiero	0,00	199.587,06
Otras entradas	0,00	165.567,07
Efectivo neto provisto de las actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>365.154,13</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	11.243,69	154,13
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	154,13	0,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>11.397,82</u>	<u>154,13</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Utilidad (pérdida) neta	9.937,20	18.239,43
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	41.918,62	0,00
Participación trabajadores	2.248,24	0,00
Impuesto a la renta	2.802,80	0,00
Disminución (aumento) en:	<u>56.906,86</u>	<u>18.239,43</u>
Cuentas por cobrar comerciales	41.900,95	-41.900,95
Otras cuentas por cobrar	4.957,89	-46.395,91
Otros activos	-14.799,18	-491.130,15
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	-164.398,29	307.901,14
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	63.831,54	44.209,16
Beneficios a empleados	8.287,68	9.644,35
Anticipos de clientes	0,00	199.587,06
Otros pasivos	0,00	0,00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-3.312,55</u>	<u>154,13</u>



 Jorge Manuel Marum Ramirez
 Gerente General



 Jaime Javier Briones Pineda
 Contador General

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparacion de los Estados Financieros	8
3 Principales políticas contables	9
4 Normas internacionales emitidas aun no vigentes	14
5 Administración de riesgos	15
6 Efectivo	16
7 Efectivo	16
8 Otras cuentas por cobrar	16
9 Construcciones en curso	17
10 Propiedades, equipos y muebles	17
11 Cuentas por pagar comerciales	17
12 Impuestos	17
13 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	20
14 Provisiones por beneficios a empleados	20
15 Capital social	20
16 Aporte para futuro aumento de capital	20
17 Reserva Legal	21
18 Costo de Venta	21
19 Gastos de administrativo	21
20 Aprobacion de los Estados Financieros	22
21 Eventos subsecuentes	22

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 11 de enero del 2012, según Resolución de la Superintendencia de Compañía No. SC.IJ.DJC.G.12.0000006 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, según repertorio # 638 de 4 de enero del 2012.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

La compañía se encuentra ubicado en Guayaquil, en la Urbanización Los Ceibos av. Principal No. 708 entre la calle cuarta y calle quinta Mz. 31.

La Superintendencia de Compañías le asignó el expediente No. 144488, y la Administración Tributario le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992747854001

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el IASB que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.2 Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación.- Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

2.4 Uso de estimados y juicios.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

2.5 Empresa en marcha.- Al 31 de diciembre del 2013, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

2.6 Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

2.7 Período de reporte.- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre.

3. Principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo (flujo de efectivo)

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

3.3.1 Reconocimiento y medición.- Los préstamos y cuentas por cobrar y pagar forman parte de las Activos y Pasivos financieros. Estos Activos y Pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible

Las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los valores de entrada y reservas de casas en el período informado. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Las cuentas por pagar son los montos adeudados a proveedores por las adquisiciones de suministros, materiales y servicios para la construcción de viviendas en el período informado. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados.

Las partidas por cobrar y pagar se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. Para el caso de las partidas por cobrar, si existieren, también se consideran las pérdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

3.3.2 Deterioro de préstamos y cuentas por cobrar.- Estos activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

3.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

3.5. Propiedades, equipos y muebles

3.6.1 Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos mayores beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.6.2. Depreciación de propiedades, equipos y muebles.- La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Maquinarias	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.6.3 Deterioro de propiedades, equipos y muebles.- El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Beneficios a empleados

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.7.1 Beneficios a empleados post-empleo.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

3.7.2 Beneficios a empleados corrientes.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo, como son las vacaciones; y, los bonos navideño y escolar.

3.7.3 Beneficios a empleados por terminación de la relación laboral.- Las indemnizaciones y desahucio por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.7.4 Participación de utilidades.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable del ejercicio.

3.7. Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.8. Reconocimiento de ingresos y costos.- Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo son reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de realización de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa.

3.10 Gastos.- Los gastos son reconocidos con base en lo devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.9. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La Gerencia reconocerá un Activo o Pasivo por impuestos diferidos, solo cuando ocurran diferencias temporarias entre las normas contables y tributarias.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el efectivo corresponde a depósitos en cuenta corriente institución financiera nacional, no contiene moneda extranjera y los fondos están disponibles inmediatamente.

5. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	0,00	15.555,00
Prestamos empleados	3.212,68	606,00
Otros	140,39	0,00
	<u>3.353,07</u>	<u>16.161,00</u>

6. Propiedades, equipos y muebles

	<u>Construcción en curso</u>	<u>Maquinarias y Equipo</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total</u>
Costo o costo atribuido:					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	41.252,95	284.142,86	0,00	44.785,71	370.181,52
Reclasificaciones	(30.513,19)	0,00	0,00	0,00	(30.513,19)
Adiciones		8.928,57	3.000,00	0,00	11.928,57
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>10.739,76</u>	<u>293.071,43</u>	<u>3.000,00</u>	<u>44.785,71</u>	<u>351.596,90</u>
Depreciación y deterioro acumulado:					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0,00	(2.308,33)	0,00	(2.719,06)	(5.027,39)
Gasto depreciación	<u>0,00</u>	<u>(28.294,75)</u>	<u>(625,03)</u>	<u>(8.970,46)</u>	<u>(37.890,24)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>0,00</u>	<u>(30.603,08)</u>	<u>(625,03)</u>	<u>(11.689,52)</u>	<u>(42.917,63)</u>
Valor en libros neto:					
Al 31 de diciembre del 2012	<u>41.252,95</u>	<u>281.834,53</u>	<u>0,00</u>	<u>42.066,65</u>	<u>365.154,13</u>
Al 31 de diciembre del 2013	<u>10.739,76</u>	<u>262.468,35</u>	<u>2.374,97</u>	<u>33.096,19</u>	<u>308.679,27</u>

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

7. Cuentas por pagar a proveedores

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores corresponden a factura por adquisición de bienes y servicios pendientes de pago, a proveedores locales, no incluye moneda extranjera, no genera interés y no contiene partes relacionadas

8. Impuestos corrientes

8.1 Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

8.2 Impuesto por cobrar

Los impuestos por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al valor agregado	31.032	44.643
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	7.053	1.753
	<u>38.085</u>	<u>46.396</u>

8.3 Impuestos por pagar

El detalle de impuesto por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	1.724	-
Impuesto a la renta	2.803	3.566
	<u>4.527</u>	<u>3.566</u>

8.4 Impuesto a la renta por pagar

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en 2013 (23% en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% en 2013 (13% en 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo del impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Gastos de impuesto a la renta.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	12.740	15.504
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>2.802,80</u>	<u>3.565,81</u>

Liquidación de impuesto a la renta.- La siguiente es la liquidación de impuesto a la renta que genera impuesto a pagar o saldo a favor:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	2.803	3.566
Retenciones de clientes	<u>(5.300)</u>	<u>(1.753)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(2.497)</u>	<u>1.813</u>

8.5 Otros asuntos tributarios

- Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta, únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte de la Administración Tributaria.
- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la renta durante cinco años.

- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

9. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

El detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nomina por pagar de trabajadores	-	5.860,71
Aportes al IESS, IECE y SECAP	1.917,92	1.300,25
Beneficios a empleados	10.608,60	2.320,92
Participacion a trabajadores	2.248,24	2.735,91
Parte relacionada	<u>9.320,41</u>	<u>-</u>
	<u>24.095,17</u>	<u>12.217,79</u>

La participación a trabajadores, de acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Los aportes a la seguridad social y los beneficios sociales, se liquidaron oportunamente de acuerdo a las fechas establecidas legalmente.

Los aportes al IESS, corresponden al individual (9,35%), patronal (12,15%); y, fondo de reserva; y, los beneficios a empleados corrientes, incluyen bono por navidad (décimo tercero), bono escolar (décimo cuarto), y, vacaciones

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

11. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, mediante autorización de la Junta General de Accionistas, se resolvió reconocer un aporte para futuro aumento de capital durante el año 2013 en US\$198.787,06 con la finalidad de realizar un aumento de efectivo apegado a la capacidad y posibilidad de la Compañía.

12. Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

13. Gasto de venta

El detalle de los costos de venta, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	71.739	18.402
Beneficios Sociales	36.689	-
Aporte a la seguridad social	8.829	-
Combustibles	33.540	-
Suministros y materiales	170.249	59.805
Transporte	3.871	-
Jubilacion patronal	-	162
Seguros y reaseguros	1103,6	-
Depreciacion	41.919	-
Pagos por otros servicios	57.433	54.782
	<u>425.371</u>	<u>133.152</u>

14. Gastos administrativo

El detalle de los gastos administrativo, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	14.850	-
Beneficios Sociales	35.215	-
Aporte a la seguridad social	1.804	-
Honorarios profesionales	5.466	-
Mantenimiento y reparaciones	-	3.780
Combustibles	818	-
Suministros y materiales	1.667	-
Impuestos, contribuciones y otros	-	20.086
Pagos por otros servicios	29.820	-
	<u>89.641</u>	<u>23.866</u>

15. Aprobación de los Estados Financieros

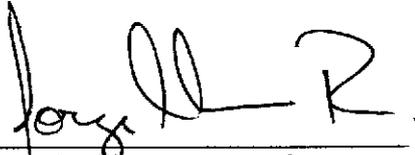
Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 14 de Abril del 2014.

16. Eventos subsecuentes

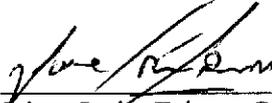
En enero del 2014, el Ministerio de Relaciones Labores, resolvió incrementar en 0,10% el aporte individual al IESS, para cubrir beneficios para discapacitados, por lo tanto a partir del 1 de marzo del 2014, el porcentaje de aporte individual al IESS es de 9,45%.

PERNUCHI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre el 2013 y cifras comparativas al 2012
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América



Jorge Cecilio Marun Ramirez
Gerente General



Jaime Javier Briones Pineda
Contador General