

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013**

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

### 1. Información General

**1.1 Constitución y operaciones.-** La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 11 de enero del 2013, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.G.12.0000006 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, según repertorio # 638 de 4 de enero del 2013.

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 asigno el expediente No. 144488, y la Administración Tributario le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992747854001

Al 31 de diciembre del 2014, 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.

**1.2 Aprobación de los estados financieros.-** Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 8 de abril de 2015.

**1.3 Entorno económico.-** Durante los años 2014 y 2014 se mantuvo la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 4% el crecimiento del PIB frente al 8% del 2011 y 5% del 2014. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.67% (2.7% en 2014). El desempleo se ha mantenido constante durante los últimos 12 meses, por debajo del 5%. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continua siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2014 el precio del petróleo ecuatoriano descendió en más del 40% frente al promedio de US\$97 por barril durante el año 2014. Las políticas del Gobierno se direccionaran a la limitación de importaciones de bienes terminados mediante el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en mas de 200 productos.

El crecimiento del sector industrial en los últimos años ha sido en promedio del 7%. El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva. Sin embargo, se espera que las inminentes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no reviertan las tendencias.

### 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 para pequeña y mediana empresa (NIIF para PYMES), emitida por el IASB que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013**

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 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 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.
- 2.6 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

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

- (i) **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 existen, también se consideran las pérdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

- (ii) **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.

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 bancarota, 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.

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

### 3.4. Propiedades, equipos y muebles

- (i) **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. 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.

- (ii) **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.

- (iii) **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

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

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.

### 3.5. Beneficios a empleados

- (i) **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.

- (ii) **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.
- (iii) **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.

### 3.6. 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.

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.

- 3.7. **Reconocimiento de ingresos y costos.-** Cuando el resultado puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el

# **PERNUCHI S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013**

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

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.

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.

#### **3.8. 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 períodos 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 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.

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013 Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

### 4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el efectivo corresponde a depósitos en cuenta corriente institución financiera nacional, no contiene moneda extranjera y los fondos están disponibles inmediatamente.

### 5. Cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por cobrar a clientes incluye ventas a crédito a plazos acordes al mercado, no generan intereses y no incluyen partes relacionadas.

### 6. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de las otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Anticipos a proveedores	-	0,00
Prestamos empleados	-	3.212,68
Otros	-	140,39
	<u>-</u>	<u>3.353,07</u>

### 7. Propiedades, equipos y muebles

	Construcción en curso	Maquinarias y Equipo	Equipos de Computo	Vehiculos	Total
Costo o costo atribuido:					
Saldos al 1 de enero de 2013	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 de 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>
Adiciones	<u>(10.739,76)</u>	<u>90.000,00</u>			<u>79.260,24</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>0,00</u>	<u>383.071,43</u>	<u>3.000,00</u>	<u>44.785,71</u>	<u>430.857,14</u>
Depreciación y deterioro acumulado:					
Saldos al 1 de enero de 2013	0,00	(2.308,33)	0,00	(2.719,06)	(5.027,39)
Gasto depreciación	0,00	(28.294,75)	(625,03)	(8.970,46)	(37.890,24)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>0,00</u>	<u>(30.603,08)</u>	<u>(625,03)</u>	<u>(11.689,52)</u>	<u>(42.917,63)</u>
		<u>(36.377,52)</u>	<u>(1.000,08)</u>	<u>(8.989,08)</u>	<u>(46.366,68)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>0,00</u>	<u>(66.980,60)</u>	<u>(1.625,11)</u>	<u>(20.678,60)</u>	<u>(89.284,31)</u>
Valor en libros neto:					
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>
Al 31 de diciembre del 2014	<u>0,00</u>	<u>316.090,83</u>	<u>1.374,89</u>	<u>24.107,11</u>	<u>341.572,83</u>

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### 8. Cuentas por pagar a proveedores

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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

#### 9. Impuestos corrientes

**9.1. 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.

#### 9.2. Impuesto por cobrar

Un resumen de los impuestos por cobrar son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al valor agregado	41.045,61	31.031,68
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	<u>4.250,47</u>	<u>7.053,27</u>
	<u>45.296,08</u>	<u>38.084,95</u>

#### 9.3 Impuestos por pagar

Un resumen de los impuestos por pagar son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	-	1.723,89
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>2.802,80</u>
	<u>-</u>	<u>4.526,69</u>

#### 9.4 Impuesto a la renta por pagar

**Tasa de impuesto a la renta.-** La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% 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.

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



# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

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% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(75.520,65)	12.740,00
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>2.930,2000</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>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	0,00	2.802,80
Retenciones de clientes	<u>4.250,47</u>	<u>(5.300,00)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(4.250,47)</u>	<u>(2.497,20)</u>

#### 9.5. Régimen de Precio de Transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2014, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2014. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

#### 9.5 Reforma tributaria

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

### 10. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar, son los siguiente:

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nomina por pagar de trabajadores	2.889,79	-
Obligaciones con el IESS	-	1.917,92
Beneficios a empleados	3.216,25	10.608,60
Participacion a trabajadores	-	2.248,24
Parte relacionada	<u>472.391,96</u>	<u>9.320,41</u>
	<u>478.498,00</u>	<u>24.095,17</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

### 11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

Al 31 de diciembre de 2014, mediante autorización de la Junta General de Accionistas, se resolvió disminuir el aporte para futuro aumento de capital, disminuyendo la cuenta por cobrar a las compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2013, mediante autorización de la Junta General de Accionistas, se resolvió reconocer un aporte para futuro aumento de capital durante el año 2014 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.

#### 13. Costo de venta

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	15.156,82	71.738,90
Beneficios Sociales	28.189,22	36.689,32
Aporte a la seguridad social	2.933,96	8.828,60
Combustibles	19.121,97	33.540,19
Suministros y materiales	85.786,39	170.248,64
Transporte	-	3.870,51
Seguros y reaseguros	-	1.103,60
Depreciacion	-	41.918,62
Pagos por otros servicios	16.374,66	57.432,62
	<u>167.563,02</u>	<u>425.371,00</u>

#### 14. Gastos administrativo

El detalle de los gastos administrativo, es el siguiente:

# PERNUCHI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre el 2014 y cifras comparativas al 2013**  
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	16.833,31	14.850,00
Beneficios sociales	1.101,11	35.215,22
Aporte a la seguridad social	-	1.804,28
Honorarios profesionales	3.555,52	5.466,24
Mantenimiento y reparaciones	823,93	0,00
Combustibles	386,39	818,27
Suministros y materiales	1.627,65	1.666,92
Depreciación	46.366,68	-
Impuestos, contribuciones y otros	7,13	-
Pagos por otros servicios	2.323,75	29.819,83
	<u>73.025,47</u>	<u>89.640,76</u>

### 15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un detalle de los saldos y transacciones con las partes relacionadas, fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diciembre 31,		
Cuentas por pagar:		
Convivisa S.A.	(277.153,03)	
Nichiper S.A.	85.485,93	-
Pongarbel S.A.	621.910,97	-
Prindex S.A.	42.148,09	-
	<u>472.391,96</u>	<u>-</u>

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos otorgadas y recibidos con compañías relacionadas, no tienen fecha de vencimiento y no generan tasa de intereses porque se estima liquidarse y regularizarse en terminos corrientes.

### 16. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.



Jorge Manuel Marun Ramírez  
Gerente General



Jaime Javier Briones Pineda  
Contador General