

**PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



10 de abril del 2013

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios de  
PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.  
Guayaquil, Ecuador

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2011 se presentan a efectos comparativos con los del año 2012.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

### **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 requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

## OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Consultora P. Labre y Asociados C. Ltda.*  
SC-RNAE/2 No. 550

*P. Labre*  
Econ. S. Paulino Labre A.  
Socio  
Reg. Nac. 8538



PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

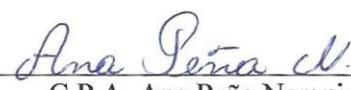
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

|  |          | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------|-------------|-------------|
| ACTIVOS  |          |             |             |
| ACTIVOS CORRIENTES:                            |          |             |             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo            | (Nota D) | 29          | 421         |
| Clientes y Otras Cuentas por Cobrar            | (Nota E) | 36,013      | 34,410      |
| Activos por Impuestos Corrientes               | (Nota F) | 3,179       | 3,120       |
| TOTAL DE LOS ACTIVOS CORRIENTES                |          | 39,221      | 37,951      |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:                         |          |             |             |
| Mobiliario y equipo                            | (Nota G) | 2,275       | 2,276       |
| Otros activos no corrientes (Dep. en garantía) |          | 2,020       | 2,020       |
|  |          | 43,516      | 42,247      |
| PASIVOS Y PATRIMONIO                           |          |             |             |
| PASIVOS CORRIENTES:                            |          |             |             |
| Sobregiro bancario                             |          | 1,123       |             |
| Cuentas por pagar                              | (Nota H) | 8,632       | 8,237       |
| Obligaciones por impuestos corrientes          | (Nota I) | 4,290       | 5,317       |
| Obligaciones patronales por pagar              | (Nota J) | 10,602      | 9,985       |
| TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES                |          | 24,647      | 23,539      |
| PATRIMONIO:                                    |          |             |             |
| Capital pagado                                 | (Nota K) | 800         | 800         |
| Reserva legal                                  | (Nota L) | 7           | 7           |
| Reserva de capital                             |          | 1,916       | 1,916       |
| Resultado por adopción de NIIF, primera vez    | (Nota M) |             | (5,482)     |
| Ganancias acumuladas                           |          | 16,146      | 21,467      |
|  |          | 18,869      | 18,708      |
|  |          | 43,516      | 42,247      |

  
C.P.A. Manuel Pérez Cisneros  
Gerente

  
C.P.A. Ana Peña Naranjo  
Contadora  
RNC No. 0.39683

Ver notas a los estados financieros.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

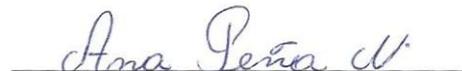
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

|  | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias                   |             |             |
| Honorarios   | 126,225     | 120,828     |
| Otros  | 10          |             |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
|  | 126,235     | 120,828     |
| Gastos Operacionales                                 |             |             |
| Sueldos  | 46,424      | 18,161      |
| Aportes a la Seguridad Social                        | 7,431       | 2,407       |
| Beneficios Sociales                                  | 12,469      | 11,803      |
| Honorarios Profesionales                             | 5,664       | 15,862      |
| Arriendos  | 16,178      | 15,018      |
| Impuestos, Contribuciones y Otros                    | 1,294       | 2,523       |
| Depreciaciones                                       | 1,513       | 1,354       |
| Suministros, Materiales y Mantenimiento              | 9,023       | 9,902       |
| Otros Gastos   | 25,062      | 24,709      |
| Participación a trabajadores                         | 177         | 2,863       |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
|  | 125,235     | 104,602     |
| GANANCIAS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA              | 1,000       | 16,226      |
| Impuesto a la Renta - anticipo mínimo (24% año 2011) | 793         | 3,121       |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| GANANCIAS NETAS                                      | 207         | 13,105      |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO                           | <hr/>       | <hr/>       |
|  | 207         | 13,105      |

  
C.P.A. Manuel Pérez Cisneros  
Gerente

  
C.P.A. Ana Peña Naranjo  
Contadora  
RNC No. 0.39683

Ver notas a los estados financieros.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

|                               | <u>CAPITAL PAGADO</u> | <u>RESERVA LEGAL</u> | <u>RESERVA DE CAPITAL</u> | <u>RESULTADO POR ADOPCIÓN DE NIIF</u> | <u>GANANCIAS ACUMULADA</u> |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Saldo a enero 1 del 2011      | 800                   | 7                    | 1,916                     | (5,482)                               | 8,362                      |
| Resultado Integral del Año    |                       |                      |                           |                                       | 13,105                     |
| Saldo a diciembre 31 del 2011 | 800                   | 7                    | 1,916                     | (5,482)                               | 21,467                     |
| Ajuste                        |                       |                      |                           |                                       | (46)                       |
| Transferencia                 |                       |                      |                           | 5,482                                 | (5,482)                    |
| Resultado Integral del Año    |                       |                      |                           |                                       | 207                        |
| Saldo a diciembre 31 del 2012 | 800                   | 7                    | 1,916                     |                                       | 16,146                     |



C.P.A. Manuel Pérez Cisneros  
Gerente



C.P.A. Ana Peña Naranjo  
Contadora  
RNC No. 0.39683

Ver notas a los estados financieros.

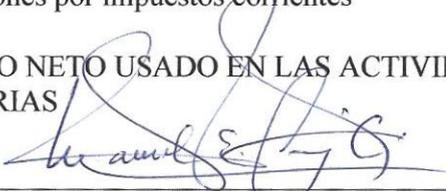
PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

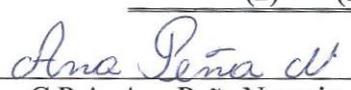
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

|  | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| <b>ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>   |             |             |
| Efectivo recibido de clientes  | 124,622     | 119,866     |
| Pago a proveedores por suministros de bienes y servicios   | (55,179)    | (118,511)   |
| Pagos a y por cuenta de empleados  | (66,324)    | (33,250)    |
| Impuesto a la renta  | (3,121)     |             |
| Efectivo neto usado en las actividades ordinarias  | (2)         | (31,895)    |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>  |             |             |
| Sobregiro bancario   | 1,123       |             |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>   |             |             |
| Otros activos no corrientes  |             | (320)       |
| Adquisición de activos fijos   | (1,513)     | (1,324)     |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión                                 | (1,513)     | (1,644)     |
| <b>DISMINUCION NETA DE EFECTIVO</b>  | (392)       | (33,539)    |
| <b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>   |             |             |
| Saldo del efectivo al inicio del año   | 421         | 33,960      |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>   | 29          | 421         |
| <b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b> |             |             |
| <b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>  | 207         | 13,015      |
| Ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:  |             |             |
| Depreciaciones   | 1,513       | 1,354       |
| Participación e impuesto a la renta  | 970         | 5,984       |
|  | 2,690       | 20,353      |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>   |             |             |
| Cuentas por cobrar   | (1,603)     | (962)       |
| Activos por impuestos corrientes   | (59)        | (615)       |
| Cuentas por pagar  | 350         | (42,936)    |
| Obligaciones patronales por pagar  | 440         | (7,315)     |
| Obligaciones por impuestos corrientes  | (1,820)     | (420)       |
|  | (2,692)     | (52,248)    |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>  | (2)         | (31,895)    |

  
C.P.A. Manuel Pérez Cisneros  
Gerente

  
C.P.A. Ana Peña Naranjo  
Contador  
RNC No. 0.39683

Ver notas a los estados financieros.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

**A. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

PEREZ PEREZ & CO. C.LTDA., (La Compañía) fue constituida como Compañía Limitada el 18 de abril de 1991 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 8 de agosto de 1991 en el Registro Mercantil de Guayaquil. Su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría y consultoría.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones, que se consideren como importantes, ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Su actividad es regulada por la Ley de Compañías y por la Ley y Resoluciones del Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, han sido autorizadas por la Administración de la Compañía en marzo 25 del 2013 y marzo 30 del 2012, respectivamente, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Socios.

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Base de preparación.- Los estados financieros de PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por el Gobierno de la República del Ecuador que comprenden (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (iii) Interpretaciones originadas por el Comité de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, obligan a la Administración a realizar determinadas estimaciones contables fundamentales sobre el futuro así como a adoptar hipótesis y juicios de valor en el proceso de aplicación de las políticas contables. En consecuencia, dichos elementos afectan a los importes de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados por la Compañía. Los resultados reales en periodos posteriores podrían no coincidir con dichas estimaciones críticas (Nota C).

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2011, aplicados de manera uniforme en todos los períodos posteriores que se presentan.

Las NIIF aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son las mismas que fueron aplicadas en el ejercicio anterior, salvo la aplicación de Normas o Interpretaciones nuevas o enmendadas respectivamente, así como cambios en las políticas contables, según se detalla a continuación:

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

NIIF 9.- La NIIF 9 Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009: Establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuro de la compañía. Se requiere la aplicación de la NIIF a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 24.- La versión revisada de la NIC 24 Información con Partes Relacionadas, se emitió en noviembre del 2009. Esta Norma sustituye a la NIC 24 Información con Partes Relacionadas (emitida en el 2003). Se simplificó la definición de una parte relacionada y proporciona una exención parcial de los requerimientos de información a revelar para entidades con el gobierno. Se requiere la aplicación de la NIC 24 revisada a partir del 1 de enero del 2011. Esta enmienda no ha modificado la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

CINIIF 19.- CINIIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio: Trata sobre la contabilización cuando un pasivo financiero se renegocia y da lugar a instrumentos de patrimonio y que cumpla con ciertas condiciones. Se requiere la aplicación para períodos anuales que comiencen a partir de julio del 2010. Esta interpretación no ha modificado los estados financieros.

Normas de nueva aplicación.

NIIF 10.- “Estados Financieros Consolidados”. Se basa en los principios existentes mediante la identificación del concepto de control como el factor determinante de si la entidad debe estar incluida en los estados financieros de la Compañía matriz. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

NIIF 11.- “Negocios Conjuntos”. Prevé un reflejo más realista de estos negocios, centrándose en que los derechos y obligaciones del mismo, en lugar de su forma jurídica (como sucede actualmente). La Norma aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjuntas (se elimina la opción de consolidación proporcional). Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

NIIF 12.- “Revelación de Intereses en otras Entidades”. Es una completa y nueva norma de exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de formas conjuntas las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión por fuera del estado de situación financiera. Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

NIIF 13- “Valor Razonable”. Es una guía para la medición del valor razonable que actualiza la Codificación 820 del FASB (anteriormente conocido como SFAS 157), y se constituye en el más y reciente e importante avance del proyecto conjunto para mejorar las NIIFs y los PCGA de EEUU, y para lograr su convergencia. La armonización de la medición a valor razonable y los requisitos de divulgación a nivel internacional también constituye un elemento importante de las respuestas de las juntas a la crisis financiera mundial. Los requisitos es no extender el uso de la contabilidad del valor razonable, pero proporcionan orientación sobre cómo debe aplicarse cuando su uso es ya requerido o permitido por otras normas dentro de las NIIF o los PCGA de EEUU. Esta norma es aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

Normas enmendadas.

NIC 27.- “Estados Financieros individuales. Atiende los requisitos relativos a los estados financieros individuales que no se han modificado. Las otras partes de la NIC 27 se sustituyen por la NIIF 10.

NIC 28.- “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Esta norma se modifica para estar en armonía con los cambios basados en la emisión de las NIIF 10, 11 y 12.

Bases de presentación

Los estados financieros de PEREZ PEREZ /CO. C. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2011, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Comprenden partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición, que sean fácilmente convertibles en efectivo y que estén sujetos a riesgos no significativos de variaciones en su valor.

Clientes y Otras Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar a clientes son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como no corrientes.

Mobiliario y equipo.- El mobiliario y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La depreciación se carga a gastos para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

No se establece valor residual debido a que no existe un mercado activo para recuperar algún valor al finalizar la vida útil de estos bienes.

Para el cálculo de la depreciación del mobiliario y equipo, se utilizan las siguientes tasas:

| <u>ACTIVOS</u>         | <u>AÑOS</u> | <u>%</u> |
|------------------------|-------------|----------|
| Muebles y Enseres      | 10          | 10       |
| Equipo de Oficina      | 10          | 10       |
| Equipos de Computación | 3           | 33,33    |

Cuando existe un indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación o vida útil de un activo fijo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar la nueva expectativa de vida de ese bien.

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de crédito normales pagaderas en un plazo no mayor de 90 días, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente por pagar más el impuesto diferido, si existiere.

Impuesto corriente.- El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la ganancia gravable (fiscal) registrada durante el año. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Servicios de Rentas Internas al final de cada período fiscal.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se lo reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales).

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los pasivos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere disminuyan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del ejercicio.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la ganancia contable de la Compañía de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

Beneficios a los empleados a largo plazo.- El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido en Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicios de los empleados y se mide usando el método de la unidad de crédito proyectada con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no realizó el cálculo actuarial para cubrir esta obligación, debido a que de sus 4 trabajadores, 2 son relativamente nuevos con una antigüedad promedio de un año, por lo que la Administración consideró que la provisión no afectaría la presentación de los estados financieros, dejándola para realizarla en el 2012.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.- Los honorarios son registrados de acuerdo con el método del devengado. Los gastos 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 el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

C. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la Nota B, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante los años 2012 y 2011, PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA, no ha identificado valores que deban ser reconocidos como pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

D. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen del saldo del efectivo en bancos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

|       | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------|-------------|-------------|
| Banco | 29          | 421         |
|       | <u>29</u>   | <u>421</u>  |

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

**E. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

|                          | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Clientes                 | 22,641      | 21,250      |
| Empleados                | 319         | 376         |
| Otras cuentas por cobrar | 13,285      | 13,016      |
|                          | <hr/>       | <hr/>       |
|                          | 36,245      | 34,642      |
| Deterioro de activo      | (232)       | ( 232)      |
|                          | <hr/>       | <hr/>       |
|                          | 36,013      | 34,410      |

**F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

|                          | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Retenciones en la fuente | 2,428       | 3,120       |
| Crédito fiscal - IVA     | 751         |             |
|                          | <hr/>       | <hr/>       |
|                          | 3,179       | 3,120       |

**G. MOBILIARIO Y EQUIPO**

|                              | <u>SALDO AL</u><br><u>01-01-2012</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>RETIROS</u> | <u>SALDO AL</u><br><u>12-31-2012</u> |
|------------------------------|--------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------------|
| Muebles y enseres            | 10,094                               |                  | (10,094)       |                                      |
| Equipos de computación       | 4,618                                | 1,226            | (3,295)        | 2,549                                |
| Equipo de oficina            |                                      | 287              |                | 287                                  |
| Instalaciones y adecuaciones | 2                                    |                  |                | 2                                    |
|                              | <hr/>                                | <hr/>            | <hr/>          | <hr/>                                |
|                              | 14,714                               | 1,513            | (13,389)       | 2,838                                |
| Depreciación acumulada       | (12,438)                             | (1,513)          | 13,388         | (563)                                |
|                              | <hr/>                                | <hr/>            | <hr/>          | <hr/>                                |
|                              | 2,276                                |                  | (1)            | 2,275                                |

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

**G. MOBILIARIO Y EQUIPO** (Continuación.....)

|                              | SALDO AL<br>01-01-2011 | ADICIONES | RETIROS | SALDO AL<br>12-31-2011 |
|------------------------------|------------------------|-----------|---------|------------------------|
| Muebles y enseres            | 10,094                 |           |         | 10,094                 |
| Equipos de computación       | 3,294                  | 1,324     |         | 4,618                  |
| Instalaciones y adecuaciones | 2                      |           |         | 2                      |
|                              | 13,390                 | 1,324     |         | 14,714                 |
| Depreciación acumulada       | (11,084)               | (1,354)   |         | (12,438)               |
|                              | 2,306                  | (30)      |         | 2,276                  |

**H. CUENTAS POR PAGAR**

|                         | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Proveedores por Pagar   | 6,019       | 5,869       |
| Anticipos de clientes   | 2,613       | 798         |
| Otras cuentas por pagar |             | 1,570       |
|                         | 8,632       | 8,237       |

**I. OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES**

|  | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| Impuesto a la Renta por Pagar          | 793         | 3,121       |
| Retenciones en la Fuente por Pagar     | 800         | 329         |
| Impuesto al Valor Agregado – Retenido  | 1,005       | 957         |
| Impuesto al Valor Agregado – por Pagar | 1,692       | 910         |
|  | 4,290       | 5,317       |

**J. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR**

|   | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-------------|
| Participación de los Trabajadores Corriente           | 177         | 2,863       |
| Vacaciones  | 2,505       | 1,403       |
| Décimo Cuarto Sueldo                                  | 1,525       | 759         |
| Décimo Tercer Sueldo                                  | 330         | 891         |
| Aporte Patronal e individual y préstamo quirografario | 4,903       | 2,906       |
| Fondo de Reserva                                      | 1,162       | 1,163       |
|   | 10,602      | 9,985       |

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

**K. CAPITAL PAGADO**

Está representado por 20,000 participaciones de US\$ 0.04 de valor nominal unitario, la composición de los socios es la siguiente:

|                       | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Manuel Pérez Cisneros | 796         | 796         |
| Karla Pérez Pacheco   | 1           | 1           |
| Gabriel Pérez Pacheco | 1           | 1           |
| Munir Pérez Pacheco   | 2           | 2           |
|                       | <hr/>       | <hr/>       |
|                       | 800         | 800         |

**L. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**M. RESULTADO POR ADOPCIÓN DE NIIF, primera vez**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI:004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No 498. De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía está obligada a preparar y presentar sus estados financieros con NIIF a partir del 1 de enero del 2010. De acuerdo con estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2010, los estados financieros de la Compañía son preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

El resultado de la aplicación de las NIIFs, se originó principalmente por el reconocimiento del deterioro en varias cuentas por cobrar a clientes pendientes de pago al 31 de diciembre del 2009.

El resultado proveniente de la adopción de las NIIF, fue absorbido por los resultados acumulados de acuerdo al Art. Segundo del Reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de Septiembre del 2011.

PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

N. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen activos y pasivos contingentes.
2. Eventos subsecuentes.- Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (10 de abril del 2013), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
3. Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen transacciones con partes relacionadas.
4. Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.- En la auditoría del período anterior no se realizaron observaciones y/o recomendaciones sobre las cuales hacer seguimiento.



C.P.A. Manuel Pérez Cisneros  
Gerente



C.P.A. Ana Peña Naranjo  
Contadora  
RNC No. 0.39683