

# **PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera Clasificado  
Estados de Resultados Comparativo  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 1 de 34

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2011-2012.**

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012**

| Código de la Cuenta | Detalle  | Nota ° | Al 1 de enero de 2011 | Al 31 de diciembre de 2011 | Al 31 de diciembre de 2012 |
|---------------------|--|--------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1</b>            | <b>ACTIVO</b>  |        | <b>1.048.960,72</b>   | <b>956.011,31</b>          | <b>988.919,47</b>          |
| 1.1                 | ACTIVO CORRIENTE   |        | 551.321,61            | 385.680,67                 | 380.203,42                 |
| 1.1.01              | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO                              | 12     | (29.755,20)           | 870,00                     | 12.754,04                  |
| 1.1.01.01           | CAJA GENERAL   |        | 13.452,89             | 870,00                     | 900,00                     |
| 1.1.01.03           | BANCOS LOCALES   |        | (43.208,09)           | -                          | 11.854,04                  |
| 1.1.03              | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES                           | 13     | 353.946,97            | 243.401,30                 | 227.165,64                 |
| 1.1.03.03           | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS           |        | 351.904,27            | 243.401,30                 | 223.841,98                 |
| 1.1.03.05           | TARJETAS DE CREDITO POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS            |        | 2.042,70              | -                          | 3.323,66                   |
| 1.1.04              | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                              | 14     | 23.263,55             | 19.929,70                  | 10.840,40                  |
| 1.1.04.03           | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS                  |        | 1.450,11              | 780,38                     | -                          |
| 1.1.04.03           | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS                           |        | 21.813,44             | 19.149,32                  | 10.840,40                  |
| 1.1.05              | INVENTARIOS  | 15     | 187.379,04            | 116.962,02                 | 122.251,91                 |
| 1.1.05.01           | INVENTARIO MATERIA PRIMA   |        | 3.487,86              | 6.948,71                   | 11.976,91                  |
| 1.1.05.03           | INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS                                |        | 183.891,18            | 110.013,31                 | 110.013,31                 |
| 1.1.05.05           | INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO                                 |        | -                     | -                          | 227,65                     |
| 1.1.05.07           | INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS                         |        | -                     | -                          | 34,04                      |
| 1.1.07              | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                   | 16     | 16.487,25             | 4.517,65                   | 7.191,43                   |
| 1.1.07.01           | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA                       |        | -                     | 206,93                     | -                          |
| 1.1.07.03           | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA                     |        | 16.487,25             | 4.310,72                   | 7.191,43                   |
| 1.2                 | ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                     |        | 497.639,11            | 570.330,64                 | 608.716,05                 |
| 1.2.02              | DEPRECIABLES   | 17     | 113.183,29            | 170.675,29                 | 144.623,32                 |
| 1.2.02.01           | EDIFICIOS  |        | 18.994,45             | 17.350,77                  | 15.707,13                  |
| 1.2.02.03           | MAQUINARIA Y EQUIPO  |        | 11.846,62             | 11.747,69                  | 10.618,75                  |
| 1.2.02.05           | MOVIILIARIO DE EVENTOS   |        | 1.428,07              | 1.306,72                   | 1.185,35                   |
| 1.2.02.07           | EQUIPOS DE REFRIGERACION   |        | 21.903,80             | 19.986,41                  | 18.069,02                  |
| 1.2.02.09           | MOBILIARIO DE LOCALES  |        | 9.947,76              | 9.058,48                   | 8.169,20                   |
| 1.2.02.11           | VEHICULOS  |        | 89.826,30             | 76.498,15                  | 63.169,99                  |
| 1.2.02.13           | EQUIPO DE OFICINA  |        | 671,43                | 614,28                     | 557,15                     |
| 1.2.02.15           | MUEBLES Y ENSERES  |        | 2.793,86              | 2.554,95                   | 2.316,05                   |
| 1.2.02.17           | EQUIPOS DE COMPUTACION   |        | 26.504,56             | 31.557,84                  | 24.830,68                  |
| 1.2.02.19           | OTROS ACTIVOS  |        | (70.733,55)           | -                          | -                          |
| 1.2.04              | ACTIVO DIFERIDO  | 18     | 5.533,81              | 5.713,49                   | 5.475,44                   |
| 1.2.04.01           | GASTOS DIFERIDOS   |        | 5.533,81              | 5.713,49                   | 5.475,44                   |
| 1.2.06              | ACTIVO LARGO PLAZO   | 19     | 378.922,01            | 393.941,86                 | 458.617,29                 |
| 1.2.06.01           | OTRAS INVERSIONES A LAGO PLAZO                                     |        | 41.000,00             | 41.000,00                  | 41.000,00                  |
| 1.2.06.06           | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP COMPAÑIAS RELACIONADAS    |        | 203.295,18            | 237.347,23                 | 303.222,66                 |
| 1.2.06.07           | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP SOCIOS                    |        | 75.428,43             | 72.020,83                  | 72.020,83                  |
| 1.2.06.07           | ACTIVO DIFERIDO L/P  |        | 56.498,40             | 43.573,80                  | 42.373,80                  |
| 1.2.06.09           | OTRAS CUENTAS POR PAGAR  |        | 2.700,00              | -                          | -                          |
| <b>2</b>            | <b>PASIVO</b>  |        | <b>(903.482,63)</b>   | <b>(966.257,46)</b>        | <b>(968.457,96)</b>        |
| 2.1                 | PASIVO CORRIENTE   |        | (695.054,54)          | (725.459,29)               | (694.825,43)               |
| 2.1.01              | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                     | 20     | (336.065,13)          | (329.235,26)               | (237.000,06)               |
| 2.1.01.05           | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONAI |        | (328.980,05)          | (315.052,58)               | (237.000,06)               |
| 2.1.01.09           | TARJETA DE CREDITO CORPORATIVO                                     |        | (7.085,08)            | (14.182,68)                | -                          |
| 2.1.02              | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                               | 21     | (179.230,22)          | (256.341,88)               | (321.265,07)               |
| 2.1.02.01           | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS                  |        | (163.333,86)          | (246.445,52)               | (311.368,71)               |
| 2.1.02.03           | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS               |        | (15.896,36)           | (9.896,36)                 | (9.896,36)                 |
| 2.1.03              | OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS                             | 22     | -                     | (27.338,83)                | -                          |
| 2.1.03.01           | CUENTAS POR PAGAR A BANCOS   |        | -                     | (27.338,83)                | -                          |
| 2.1.04              | PROVISIONES  | 23     | (10.104,59)           | (8.563,45)                 | (10.899,05)                |
| 2.1.04.01           | CON EMPLEADOS  |        | (10.104,59)           | (8.563,45)                 | (10.899,05)                |
| 2.1.05              | OBLIGACIONES   | 24     | (169.654,60)          | (103.979,87)               | (125.661,25)               |
| 2.1.05.01           | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA                                   |        | (78.502,22)           | (40.240,31)                | (39.288,26)                |
| 2.1.05.03           | CON EL IEES  |        | (13.954,45)           | (13.084,74)                | (14.325,25)                |
| 2.1.05.05           | CON EMPLEADOS  |        | (43.173,52)           | (24.796,80)                | (38.839,88)                |
| 2.1.05.09           | OTRAS CUENTAS POR PAGAR  |        | (34.024,41)           | (25.858,02)                | (33.207,86)                |
| 2.2                 | PASIVOS LARGO PLAZO  |        | (208.428,09)          | (240.798,17)               | (273.632,53)               |
| 2.2.01              | PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO            | 25     | (48.570,30)           | (59.629,63)                | (81.264,25)                |
| 2.2.01.03           | CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO                         |        | (27.578,45)           | (39.801,37)                | (61.435,99)                |
| 2.2.01.05           | PRESTAMOS SOCIOS   |        | (1.163,59)            | -                          | -                          |
| 2.2.01.07           | GASTOS POR PAGAR LARGO PLAZO                                       |        | (19.828,26)           | (19.828,26)                | (19.828,26)                |
| 2.2.03              | PROVISIONES  | 26     | (144.640,88)          | (162.969,27)               | (174.927,32)               |
| 2.2.03.01           | CON EMPLEADOS  |        | (144.640,88)          | (162.969,27)               | (174.927,32)               |
| 2.2.05              | PASIVO DIFERIDO  | 27     | (15.216,91)           | (18.199,27)                | (17.440,96)                |
| 2.2.05.01           | IMPUESTOS DIFERIDOS  |        | (15.216,91)           | (18.199,27)                | (17.440,96)                |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 34

| Código de la Cuenta                    | Detalle                          | Nota ° | Al 1 de enero de 2011 | Al 31 de diciembre de 2011 | Al 31 de diciembre de 2012 |
|--|----------------------------------|--------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>3</b>                               | <b>PATRIMONIO</b>                |        | <b>(145.478,09)</b>   | <b>10.246,15</b>           | <b>(20.461,51)</b>         |
| 3.1                                    | CAPITAL SOCIAL                   |        | (22.566,53)           | (22.566,53)                | (22.566,53)                |
| 3.1.01                                 | CAPITAL SUSCRITO                 | 28     | (1.080,00)            | (1.080,00)                 | (1.080,00)                 |
| 3.1.01.01                              | CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO      |        | (1.080,00)            | (1.080,00)                 | (1.080,00)                 |
| 3.1.02                                 | APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | 29     | (21.486,53)           | (21.486,53)                | (21.486,53)                |
| 3.1.02.01                              | APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS     |        | (21.486,53)           | (21.486,53)                | (21.486,53)                |
| 3.2                                    | RESERVAS                         |        | (14.307,93)           | (14.307,93)                | (14.307,93)                |
| 3.2.01                                 | RESERVA LEGAL                    | 30     | (13.570,93)           | (13.570,93)                | (13.570,93)                |
| 3.2.01.01                              | RESERVA LEGAL                    |        | (13.570,93)           | (13.570,93)                | (13.570,93)                |
| 3.2.02                                 | OTRAS RESERVAS                   | 31     | (737,00)              | (737,00)                   | (737,00)                   |
| 3.2.02.01                              | OTRAS RESERVAS                   |        | (737,00)              | (737,00)                   | (737,00)                   |
| 3.3                                    | RESULTADOS                       |        | (108.603,63)          | 47.120,61                  | 16.412,95                  |
| 3.3.02                                 | RESULTADOS ACUMULADOS            | 32     | (44.339,51)           | (60.501,56)                | 78.710,89                  |
| 3.3.02.01                              | RESULTADOS AÑOS ANTERIORES       |        | (10.642,85)           | (26.804,90)                | 120.973,87                 |
| 3.3.02.03                              | EFFECTOS ADOPCION NIIF           |        | (33.696,66)           | (33.696,66)                | (42.262,98)                |
| 3.3.03                                 | RESULTADOS DEL EJERCICIO         | 33     | (64.264,12)           | 107.622,17                 | (62.297,94)                |
| 3.3.02.01                              | UTILIDAD DEL EJERCICIO           |        | (64.264,12)           | -                          | (62.297,94)                |
| 3.3.03.01                              | PERDIDA DEL EJERCICIO            |        | -                     | 107.622,17                 | -                          |
| <b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b> |                                  |        | <b>(1.048.960,72)</b> | <b>(956.011,31)</b>        | <b>(988.919,47)</b>        |

## 2. ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2011-2012.

**PERE BORJA PEREBOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012**

| Código de la Cuenta | Detalle                               | Nota ° | Al 1 de enero de 2011 | Al 31 de diciembre de 2011 | Al 31 de diciembre de 2012 |
|---------------------|---------------------------------------|--------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>4</b>            | <b>INGRESOS</b>                       |        | <b>(2.329.593,69)</b> | <b>(1.622.551,28)</b>      | <b>(1.821.736,93)</b>      |
| 4.2                 | INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS      |        | (2.232.267,81)        | (1.617.262,08)             | (1.804.372,26)             |
| 4.2.01              | SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12 | 34     | (2.232.267,81)        | (1.617.262,08)             | (1.804.372,26)             |
| 4.2.01.01           | SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12         |        | (2.232.267,81)        | (1.617.262,08)             | (1.804.372,26)             |
| 4.5                 | OTROS INGRESOS                        |        | (97.325,88)           | (5.289,20)                 | (17.364,67)                |
| 4.5.21              | IMPUESTOS DIFERIDOS                   | 35     | -                     | (437,55)                   | (758,31)                   |
| 4.5.21.01           | INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO         |        | -                     | (437,55)                   | (758,31)                   |
| 4.5.90              | INGRESOS VARIOS                       | 36     | (97.325,88)           | (4.851,65)                 | (16.606,36)                |
| 4.5.90.01           | OTROS INGRESOS                        |        | (97.325,88)           | (4.851,65)                 | (16.606,36)                |
| <b>5</b>            | <b>COSTOS Y GASTOS</b>                |        | <b>2.193.884,44</b>   | <b>1.730.173,45</b>        | <b>1.747.316,31</b>        |
| 5.1.                | COSTOS DE VENTAS                      | 37     | 1.671.154,92          | 1.257.389,75               | 1.327.618,16               |
| 5.1.02              | COSTOS DIRECTOS                       |        | 1.127.532,86          | 933.847,66                 | 1.009.549,39               |
| 5.1.02.01           | MATERIA PRIMARIA                      |        | 389.618,27            | 298.486,49                 | 395.140,81                 |
| 5.1.02.03           | BEBIDAS Y CIGARRILLOS                 |        | 3.421,84              | 2.352,72                   | -                          |
| 5.1.02.05           | PRODUCTOS EN PROCESO                  |        | 12.934,17             | 3.944,38                   | -                          |
| 5.1.02.07           | PRODUCTOS EN PROCESO I                |        | 5.010,78              | 2.877,99                   | -                          |
| 5.1.02.09           | SUMINISTROS                           |        | 838,36                | 4.444,89                   | 763,10                     |
| 5.1.02.11           | MENAJE                                |        | 4.054,73              | 226,88                     | 6.844,54                   |
| 5.1.02.13           | MANO DE OBRA                          |        | 711.654,71            | 621.514,31                 | 606.800,94                 |
| 5.1.03              | COSTOS INDIRECTOS                     |        | 543.622,06            | 323.542,09                 | 318.068,77                 |
| 5.1.03.01           | MATERIA PRIMARIA                      |        | 8.185,38              | 7.428,12                   | 1.642,43                   |
| 5.1.03.03           | PRODUCTOS EN PROCESO I                |        | 187.607,59            | 17.577,46                  | 17.345,49                  |
| 5.1.03.07           | SUMINISTROS I                         |        | 8.467,25              | -                          | -                          |
| 5.1.03.09           | MENAJE I                              |        | 18.986,86             | 1.904,06                   | 11.614,61                  |
| 5.1.03.13           | OTROS                                 |        | 17.373,92             | 2.833,11                   | 2.776,54                   |
| 5.1.03.15           | SERVICIOS I                           |        | 126.290,61            | 131.239,79                 | 136.594,38                 |
| 5.1.03.17           | OTROS INDIRECTOS                      |        | 176.710,45            | 162.559,55                 | 148.095,32                 |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 34

| Código de la Cuenta                          | Detalle  | Nota ° | Al 1 de enero de 2011 | Al 31 de diciembre de 2011 | Al 31 de diciembre de 2012 |
|--|--|--------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 5,3  | GASTOS DE COMERCIALIZACION                               | 38     | 207.366,58            | 187.542,46                 | 208.058,74                 |
| 5.3.01                                       | GASTO DE MERCADEO Y VENTAS                               |        | 27.456,60             | 19.826,51                  | 19.113,48                  |
| 5.3.01.01                                    | PROMOCIONES  |        | 6.374,13              | 652,37                     | 1.901,08                   |
| 5.3.01.03                                    | MARKETING  |        | 21.082,47             | 19.174,14                  | 17.212,40                  |
| 5.3.02                                       | REMUNERACIONES   |        | 162.874,38            | 156.201,69                 | 160.101,46                 |
| 5.3.02.03                                    | GASTO LABORAL QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL ISS |        | 122.049,75            | 124.456,77                 | 118.692,72                 |
| 5.3.02.05                                    | COMISION VENTAS  |        | 40.824,63             | 31.744,92                  | 41.408,74                  |
| 5.3.07                                       | MOVILIZACION   |        | 2.387,41              | -                          | -                          |
| 5.3.07.01                                    | MOVILIZACION LOCAL                                       |        | 2.387,41              | -                          | -                          |
| 5.3.11                                       | GESTION  |        | 14.648,19             | 7.572,46                   | 3.772,12                   |
| 5.3.11.01                                    | ATENCIONES SOCIALES                                      |        | 14.648,19             | 7.572,46                   | 3.772,12                   |
| 5.3.21                                       | OTROS GASTOS   |        | -                     | 3.941,80                   | 25.071,68                  |
| 5.3.21.01                                    | OTROS GASTOS   |        | -                     | 3.941,80                   | 25.071,68                  |
| 5,4  | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                                 | 39     | 295.810,30            | 280.303,63                 | 208.186,98                 |
| 5.4.01                                       | REMUNERACIONES   |        | 15.461,11             | 7.321,73                   | 5.316,87                   |
| 5.4.01.07                                    | OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS                               |        | 15.461,11             | 7.321,73                   | 5.316,87                   |
| 5.4.03                                       | SERVICIOS  |        | 102.037,10            | 102.466,23                 | 98.264,07                  |
| 5.4.03.01                                    | SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES  |        | 16.265,49             | 16.171,38                  | 16.585,93                  |
| 5.4.03.03                                    | SERVICIO DE SOCIEDADES                                   |        | 38.941,04             | 37.886,77                  | 33.794,64                  |
| 5.4.03.05                                    | SEGUROS  |        | 14.003,15             | 13.640,39                  | 11.346,69                  |
| 5.4.03.05                                    | SERVICIOS PUBLICOS                                       |        | 32.827,42             | 34.767,69                  | 36.536,81                  |
| 5.4.05                                       | ARRENDAMIENTOS   |        | 43.365,16             | 44.565,16                  | 19.721,72                  |
| 5.4.05.01                                    | ARRENDAMINETO OPERATIVO                                  |        | 43.365,16             | 44.565,16                  | 19.721,72                  |
| 5.4.07                                       | MOVILIZACION   |        | 725,37                | -                          | -                          |
| 5.4.07.01                                    | MOVILIZACION LOCAL                                       |        | 725,37                | -                          | -                          |
| 5.4.09                                       | MANTENIMIENTO  |        | 29.298,73             | 36.361,42                  | 37.992,57                  |
| 5.4.09.03                                    | MANTENIMIENTO  |        | 29.298,73             | 36.361,42                  | 37.992,57                  |
| 5.4.13                                       | SUMINISTROS  |        | 4.852,84              | 4.704,11                   | 2.178,30                   |
| 5.4.13.01                                    | SUMINISTROS Y MATERIALES                                 |        | 4.852,84              | 3.303,11                   | 2.178,30                   |
| 5.4.13.05                                    | SUMINISTROS DE COMPUTACION                               |        | -                     | 1.401,00                   | -                          |
| 5.4.15                                       | IMPUESTOS  |        | 27.756,48             | 24.795,39                  | 18.157,48                  |
| 5.4.15.01                                    | IMPUESTOS LOCALES  |        | 2.717,33              | 3.638,59                   | 4.410,93                   |
| 5.4.15.03                                    | NO DEDUCIBLES  |        | 25.039,15             | 17.916,57                  | 13.508,50                  |
| 5.4.15.03                                    | IMPUESTOS DIFERIDOS                                      |        | -                     | 3.240,23                   | 238,05                     |
| 5.4.17                                       | DEPRECIACIONES   |        | 57.710,58             | 45.964,99                  | 26.555,97                  |
| 5.4.17.01                                    | NO ACELERADA   |        | 57.710,58             | 45.964,99                  | 26.555,97                  |
| 5.4.19                                       | AMORTIZACIONES   |        | 14.602,93             | 14.124,60                  | -                          |
| 5.4.19.01                                    | AMORTIZACIONES   |        | 14.602,93             | 14.124,60                  | -                          |
| 5,5  | GASTOS FINANCIEROS                                       |        | 19.552,64             | 4.937,61                   | 3.452,43                   |
| 5.5.01                                       | GASTOS FINANCIEROS                                       | 40     | 19.552,64             | 4.937,61                   | 3.452,43                   |
| 5.5.01.01                                    | INTERESES  |        | 19.552,64             | 4.937,61                   | 3.452,43                   |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>      |  |        | <b>(135.709,25)</b>   | <b>107.622,17</b>          | <b>(74.420,62)</b>         |
| 15% TRABAJADORES                             |  |        | 20.356,39             | -                          | 12.122,68                  |
| IMPUESTO A LA RENTA                          |  |        | 37.517,82             | -                          | -                          |
| RESERVA LEGAL                                |  |        | 13.570,92             | -                          | -                          |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b> |  |        | <b>(64.264,12)</b>    | <b>107.622,17</b>          | <b>(62.297,94)</b>         |

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012.**

|   | <u>AÑO 2011</u>    | <u>AÑO 2012</u>    |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>PERE BORJA PEREBOR CIA. LTDA.</b>                                    |                    |                    |
| <b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>                                    |                    |                    |
| <b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>                        |                    |                    |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                    |                    |
| <b>Clases de cobros</b>   |                    |                    |
| Cobranza a clientes   | 1.689.832,74       | 1.750.740,48       |
| Cobro intereses   | -                  | -                  |
| Cobro Tributos  | 10.081,97          | (177,28)           |
| Otros cobros de operación   | 185.916,83         | 348.954,31         |
| <b>Clases de pagos</b>  |                    |                    |
| Pago a proveedores  | (327.217,38)       | (743.122,76)       |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales                            | (620.420,16)       | (588.735,70)       |
| Pago de tributos  | (86.570,91)        | (44.464,48)        |
| Anticipo para proveedores   | 3.393,91           | 11.647,09          |
| Pagos servicios de operación  | (406.230,14)       | (372.890,65)       |
| Otros pagos de operación  | (367.275,55)       | (321.544,79)       |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>            | <b>81.511,31</b>   | <b>40.406,22</b>   |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>  |                    |                    |
| Prestamos otorgados   | -                  | -                  |
| Compra de activos fijos   | (30.867,42)        | (504,00)           |
| Venta de activos fijos  | -                  | -                  |
| Otros   | (47.357,52)        | -                  |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>                  | <b>(78.224,94)</b> | <b>(504,00)</b>    |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                   |                    |                    |
| Dividendos pagados  | -                  | (679,35)           |
| Ingreso por prestamo  | 27.338,83          | -                  |
| Pago de Prestamos   | -                  | (27.338,83)        |
| Pago de intereses   | -                  | -                  |
| Otros   | -                  | -                  |
| <b>(usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>          | <b>27.338,83</b>   | <b>(28.018,18)</b> |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <b>30.625,20</b>   | <b>11.884,04</b>   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>           | <b>(29.755,20)</b> | <b>870,00</b>      |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>                | <b>870,00</b>      | <b>12.754,04</b>   |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 5 de 34

**PERE BORJA PEREBOR CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES**  
**DE OPERACIÓN**

|  | <u><b>AÑO 2011</b></u> | <u><b>AÑO 2012</b></u> |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                 | <b>(107.622,17)</b>    | <b>74.420,62</b>       |
| <b>Ajustes a la utilidad neta:</b>                           | <b>(37.136,45)</b>     | <b>56.857,88</b>       |
| Depreciación   | (45.569,99)            | 26.555,97              |
| Amortización de cuentas incobrables                          | 2.902,99               | 24.962,17              |
| Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro                       | -                      | -                      |
| Por provisiones  | (1.541,14)             | 2.335,60               |
| Por beneficios empleados                                     | 18.328,39              | 11.958,05              |
| Por impuestos diferidos                                      | 2.802,67               | (520,26)               |
| Impuesto a la renta  | (14.059,37)            | (8.433,65)             |
| Otros  | -                      | -                      |
| <b>Disminución (aumento) en activos:</b>                     | <b>149.186,65</b>      | <b>(103.866,59)</b>    |
| Cuentas por cobrar comerciales                               | 105.599,98             | (5.402,85)             |
| Otras cuenta por cobrar                                      | (9.643,30)             | (58.909,79)            |
| Compra Inventarios   | 87.186,57              | (5.289,89)             |
| Gastos pagados por anticipado                                | -                      | -                      |
| Otros activos  | (33.956,60)            | (34.264,06)            |
| <b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>                     | <b>77.083,28</b>       | <b>12.994,31</b>       |
| Cuentas por pagar comerciales                                | 40.527,65              | (92.235,20)            |
| Otras cuentas por pagar                                      | 77.111,66              | 64.923,19              |
| Pago tributos  | (24.202,54)            | 7.481,60               |
| Anticipos clientes   | -                      | -                      |
| Otras pasivos  | (16.353,49)            | 32.824,72              |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b> | <b>81.511,31</b>       | <b>40.406,22</b>       |

**4. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y ESTADO DE CAMBIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.**

**Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011**

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$  | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS      |                | RESULTADOS ACUMULADOS |                         |  | RESULTADOS DEL EJERCIO    |                              | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|--|---------------|----------------|-----------------------|-------------------------|--|---------------------------|------------------------------|------------------|
|   |                |  | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO |                  |
| <b>SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011</b>  | (1.080,00)     | (21.486,53)  | (13.570,93)   | (737,00)       | (79.556,84)           | 52.751,94               |  | -                         | 116.188,49                   | 52.509,13        |
| <b>DETALLE AJUSTES POR NIIF:</b>                                |                |  |               |                |                       |                         |  |                           |                              |                  |
| <b>INVENTARIOS</b>  |                |  |               |                |                       |                         | -  |                           | -                            | -                |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>  |                |  |               |                |                       |                         | (38.732,53)  |                           | (13.291,53)                  | (52.024,06)      |
| <b>INTANGIBLES</b>  |                |  |               |                |                       |                         | -  |                           | -                            | -                |
| <b>CONTINGENTES</b>   |                |  |               |                |                       |                         | -  |                           | -                            | -                |
| <b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                                 |                |  |               |                |                       |                         | -  |                           | -                            | -                |
| <b>INCOBRABLES</b>  |                |  |               |                |                       |                         | (4.647,23)   |                           | 1.922,53                     | (2.724,70)       |
| <b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                                   |                |  |               |                |                       |                         | -  |                           | -                            | -                |
| <b>INGRESOS</b>   |                |  |               |                |                       |                         | -  |                           | -                            | -                |
| <b>DIFERIDOS</b>  |                |  |               |                |                       |                         | 9.683,10   |                           | 2.802,68                     | 12.485,78        |
|   |                |  |               |                |                       |                         |  |                           |                              | -                |
| <b>SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011</b> | (1.080,00)     | (21.486,53)  | (13.570,93)   | (737,00)       | (79.556,84)           | 52.751,94               | (33.696,66)  | -                         | 107.622,17                   | 10.246,15        |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresadas en dólares)

Página 7 de 34

**Estado de Cambios en el Patrimonio.**

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

**PERE BORJA PEREBOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$  | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS      |                | RESULTADOS ACUMULADOS |                         |  | RESULTADOS DEL EJERCIO    | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|--|---------------|----------------|-----------------------|-------------------------|--|---------------------------|------------------|
|   |                |  | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
| <b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012</b>                         | (1.080,00)     | (21.486,53)  | (13.570,93)   | (737,00)       | (79.556,84)           | 168.940,43              | (42.262,98)  |                           | 10.246,15        |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                            |                |  |               |                |                       |                         |  |                           |                  |
| Aumento (disminución) de capital social                             |                |  |               |                |                       |                         |  |                           |                  |
| Aportes para futuras capitalizaciones                               |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
| Prima por emisión primaria de acciones                              |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
| Dividendos  |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                |  |               |                |                       |                         |  | (74.420,62)               | (74.420,62)      |
| Otros cambios (detallar)  |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
| Participación trabajadores  |                |  |               |                |                       |                         |  | 12.122,68                 | 12.122,68        |
| Anticipo Impuesto a la renta  |                |  |               |                |                       | 31.590,28               |  |                           | 31.590,28        |
| Salario Digno   |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
|   |                |  |               |                |                       |                         |  |                           | -                |
| <b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012</b>                         | (1.080,00)     | (21.486,53)  | (13.570,93)   | (737,00)       | (79.556,84)           | 200.530,71              | (42.262,98)  | (62.297,94)               | (20.461,51)      |

## 5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

**Nombre de la entidad:**

PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.

**RUC de la entidad:**

1791241568001

**Domicilio de la entidad**

Joaquín Mancheno E2-64 y Panamericana Norte, Quito, Pichincha

**Objeto social:**

Su objeto social es:

- Establecer restaurantes o bares en los cuales se expendan de toda clase de comidas y bebidas sean de naturaleza que fueren.
- La compañía está facultada para prestar servicios de banquetes o recepciones a domicilio.
- La compañía actuara como agente, representante o distribución de los fabricantes de los indicados productos y ejecutara los actos de comercio de tales actividades.
- La compañía podrá vender, comprar o arrendar las patentes, o concesiones que sean necesarias, girar, endosar toda clase de documentos negociables.
- Contratar préstamos y recibir créditos.
- Adquirir acciones o aportes de capital de otras compañías, fusionarse con ellas o absorberlas y en general realizar toda clase de actos, contratos negociados, y operaciones comerciales permitidas por las leyes ecuatorianas y que fueren necesarias para el logro de sus objetivos.

**Actividad Principal:**

Venta de comidas y bebidas preparadas para banquetes y catering.

**Forma legal de la entidad**

Compañía Limitada

**País de incorporación**

Ecuador

**Capital Social:**

Capital suscrito: \$ 1080.00

Participaciones: 1000

Valor por acción: \$ 1.00

*Para mayor detalle del capital suscrito ver nota 28.*

**Reseña Corporativa:**

PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA. es una compañía de Responsabilidad Limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias. PERE BORJA PEREBOR CÍA LTDA fue constituida en el año de 1992 y tiene vida jurídica desde el 15 de diciembre del mismo año, se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, Provincia del Pichincha.

La compañía se constituyó en sus inicios S. 1 500 000 sucres de capital suscrito y pagado como consta en las escrituras de constitución y estatutos de la compañía, el cual se encuentra dividido en 1500 participaciones sociales de S/.1000 cada una, de ellas.

La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Gerente y Presidente, quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijadas por la ley y los estatutos. La Junta General legalmente convocada y reunida es el órgano supremo de la compañía con amplios poderes para resolver todos los puntos relacionados con los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue conveniente en la defensa de la misma.

*El detalle del capital suscrito de la compañía se encuentra detallado en la Nota 28.*

**Administradores Actuales:**

|                           |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| Presidente:               | Borja Cevallos Diego Agustín |
| Fecha De Nombramiento:    | 01/06/2005                   |
| Fecha registro mercantil: | 16/06/2005                   |
| N° Registro Mercantil     | 5510                         |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Gerente General           | Borja Hidalgo Alicia María de las Mercedes |
| Fecha De Nombramiento:    | 21/02/2011                                 |
| Fecha Registro Mercantil: | 31/03/2011                                 |
| N° Registro Mercantil:    | 4070                                       |

**6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

**6.1. Bases de presentación.**

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

**6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración**

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

### **6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

### **6.4. Moneda funcional y de presentación.**

En cumplimiento del párrafo 30.2 la compañía declara que las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **6.5. Segmentos operacionales.**

La sociedad opera con un segmento único.

### **6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

La compañía presenta sus activos corrientes y no corrientes, y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo con los párrafos 4.5 a 4.8 de la norma, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

## **7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

### **7.1 Información Comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

## **8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

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

## **9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).**

### **9.1 Operaciones**

La Actividad principal de la compañía es la venta de comidas y bebidas preparadas para banquetes y catering.

### **9.2 Políticas Contables significativas**

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía mantiene las mismas aplicadas en el año de transición (2011) que en el desarrollo de la aplicación de dichas políticas contables NIIF generaron ajustes adicionales a los del año de transición según lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables como son:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la presentación de la información financiera después de la transición a las NIIF para PYMES.

### **9.3 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

### **9.4 Bases de preparación**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios inducidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja general, caja chica, cuentas transitorias y bancos locales sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. Estas cuentas se revelan en el Estado de Situación Financiera Clasificado.

### **9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar**

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales y se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### 9.6.1 Política cartera vencida

La compañía se vio en la necesidad de realizar las estimaciones contables debido a la evidencia de incobrabilidad de varias cuentas que conllevaron a la determinación de las siguientes políticas que se mantienen desde el año de transición y se detallan a continuación:

#### **POLÍTICAS CARTERA VENCIDA**

| Escenarios      | 0-30   | 31-60  | 61-90  | 91-120 | 121-180 | 181-240 | 241-365 | 365-MAS |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| Escenario Bajo  | 1,00%  | 2,00%  | 3,00%  | 3,00%  | 3,00%   | 5,00%   | 5,00%   | 10,00%  |
| Escenario Medio | 1,00%  | 2,50%  | 5,00%  | 5,00%  | 5,00%   | 10,00%  | 10,00%  | 25,00%  |
| Escenario Alto  | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 75,00% | 75,00%  | 75,00%  | 75,00%  | 100,00% |

Los escenarios en los que se determinó la provisión de las cuentas incobrables fueron:

| Escenarios | Año  |
|------------|------|
| Medio      | 2010 |
| Bajo       | 2011 |
| Alto       | 2012 |

### 9.7 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

#### **Políticas Contables Propiedad, Planta y Equipo**

| ACTIVO                  | VALOR RESIDUAL | MONTO DE ADQUISICION | % DEPRECIAC | VIDA UTIL |
|-------------------------|----------------|----------------------|-------------|-----------|
| Mobiliario de Locales   | 10%            | 300                  | 10%         | 10        |
| Mobiliario Eventos      | 10%            | 300                  | 10%         | 10        |
| Muebles y enseres       | 10%            | 300                  | 10%         | 10        |
| Equipo de oficina       | 10%            | 300                  | 10%         | 10        |
| Equipos Industriales    | 10%            | 500                  | 10%         | 10        |
| Equipo de Computación   | 33%            | 300                  | 33%         | 3         |
| Vehiculos               | 20%            | 500                  | 20%         | 5         |
| Menaje                  | 10%            | 100                  | 33%         | 3         |
| Locales e Instalaciones | 10%            | 500                  | 10%         | 10        |
| Equipo de Refrigeración | 10%            | 500                  | 10%         | 10        |

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

## **9.8 Arrendamientos**

### **9.8.1 Arrendamiento Operativo**

Tal como lo estipula la sección 20 de la norma la compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

## **9.9 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## **9.10 Costos por intereses**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

## **9.11 Préstamos y Obligaciones con Instituciones Financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **9.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **9.13 Impuestos**

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

#### **9.13.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

#### **9.13.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se 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 temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan 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 periodo.

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 periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

#### **9.14 Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### **9.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

##### **9.15.1 Prestación de servicios**

Normalmente, la compañía aplica los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad.

#### **9.16 Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **9.17 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

##### **9.17.1 Gastos de Administración y Comercialización.**

Los gastos de Administración y comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

#### **9.18 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

#### **9.19 Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### **10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

### 10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

### 10.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

### 10.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

|    |          |        |
|----|----------|--------|
| a. | Año 2012 | 3.48%  |
| b. | Año 2011 | 5.41%. |
| c. | Año 2010 | 3.33%. |

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

## 11. EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.

### 11.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar

cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio refleja las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

**DETALLE DE LOS RUBROS QUE INTEGRAN LAS CUENTAS DE LA COMPAÑÍA:**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

**12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO           | DETALLE  | AÑO 2010           | AÑO 2011      | AÑO 2012         |
|------------------|--|--------------------|---------------|------------------|
| <b>1.1.01.01</b> | <b>CAJA GENERAL</b>                              | <b>13.452,89</b>   | <b>870,00</b> | <b>900,00</b>    |
| 1.1.1.01.01.01   | Caja General                                     | 11.623,17          | -             | -                |
| 1.1.1.01.02.03   | Caja Chica                                       | 870,00             | 870,00        | 900,00           |
| 1.1.1.01.02.05   | Cuenta Transitoria                               | 959,72             | -             | -                |
| <b>1.1.01.03</b> | <b>BANCOS LOCALES</b>                            | <b>(43.208,09)</b> | <b>-</b>      | <b>11.854,04</b> |
| 1.1.01.03.01     | Banco Pichincha Matriz                           | (23.817,97)        | -             | 2.755,52         |
| 1.1.01.03.03     | Banco Pacífico Matriz                            | (19.390,12)        | -             | 9.098,52         |
|                  | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b> | <b>(29.755,20)</b> | <b>870,00</b> | <b>12.754,04</b> |

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

| CÓDIGO           | DETALLE  | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1.1.03.03</b> | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RE</b>    | <b>351.904,27</b> | <b>243.401,30</b> | <b>223.841,98</b> |
| 1.1.03.03.01     | Cientes por Ventas                                       | 276.110,29        | 201.927,14        | 210.476,03        |
| 1.1.03.03.03     | Cheques Protestados                                      | 686,20            | 5.263,50          | 1.977,29          |
| 1.1.03.03.05     | Cuentas por Devengar Canjes                              | 75.157,74         | 39.163,61         | 39.303,78         |
| 1.1.03.03.07     | (-) Provisión cuentas incobrables                        | (49,96)           | (2.952,95)        | (27.915,12)       |
| <b>1.1.03.05</b> | <b>TARJETAS DE CREDITO POR COBRAR CLIENTES NO RELACI</b> | <b>2.042,70</b>   | <b>-</b>          | <b>3.323,66</b>   |
| 1.1.03.05.01     | Dinners Club   | 2.042,70          | -                 | 2.764,25          |
| 1.1.03.05.05     | Visa   | -                 | -                 | 559,41            |
|                  | <b>TOTAL</b>   | <b>353.946,97</b> | <b>243.401,30</b> | <b>227.165,64</b> |

#### 14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

| CÓDIGO           | DETALLE   | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012         |
|------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>1.1.04.03</b> | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONES</b> | <b>1.450,11</b>  | <b>780,38</b>    | <b>-</b>         |
| 1.1.04.03.07     | Supermaxi Jugueton consumo Empleados                  | (1.425,83)       | -                | -                |
| 1.1.04.03.15     | Otras Cuentas por Cobrar Empleados                    | 3.316,34         | 780,38           | -                |
| 1.1.04.03.17     | Afp Genesis Afiliaciones Empleados                    | (440,40)         | -                | -                |
| <b>1.1.04.03</b> | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>       | <b>21.813,44</b> | <b>19.149,32</b> | <b>10.840,40</b> |
| 1.1.04.05.01     | Anticipos a Proveedores                               | 11.828,30        | 11.214,53        | 4.017,23         |
| 1.1.04.05.03     | Anticipos para Eventos                                | 2.579,90         | 705,00           | -                |
| 1.1.04.05.05     | Anticipo de Comisiones                                | -                | 729,79           | 5.300,00         |
| 1.1.04.05.11     | Anticipos Varios                                      | 7.405,24         | 6.500,00         | 1.523,17         |
|                  | <b>TOTAL</b>  | <b>23.263,55</b> | <b>19.929,70</b> | <b>10.840,40</b> |

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas inducidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

#### 15. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

| CÓDIGO           | DETALLE   | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1.1.05.01</b> | <b>INVENTARIO MATERIA PRIMA</b>                   | <b>3.487,86</b>   | <b>6.948,71</b>   | <b>11.976,91</b>  |
| 1.1.05.01.01     | Materia Prima General                             | 3.487,86          | 6.948,71          | 11.976,91         |
| <b>1.1.05.03</b> | <b>INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS</b>        | <b>183.891,18</b> | <b>110.013,31</b> | <b>110.013,31</b> |
| 1.1.05.03.01     | Bebidas y cigarrillos                             | 787,30            | -                 | -                 |
| 1.1.05.03.19     | Menaje General                                    | 183.103,88        | 110.013,31        | 110.013,31        |
| <b>1.1.05.05</b> | <b>INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>227,65</b>     |
| 1.1.05.05.01     | Productos en Proceso                              | -                 | -                 | 227,65            |
| <b>1.1.05.07</b> | <b>INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>34,04</b>      |
| 1.1.05.07.01     | Productos listos para la venta                    | -                 | -                 | 34,04             |
|                  | <b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>                       | <b>187.379,04</b> | <b>116.962,02</b> | <b>122.251,91</b> |

#### 16. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| CÓDIGO           | DETALLE  | AÑO 2010         | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|--|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>1.1.07.01</b> | <b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA</b>    | <b>-</b>         | <b>206,93</b>   | <b>-</b>        |
| 1.1.07.01.05     | Retenciones del IVA de Bienes y Srevicios              | -                | 206,93          | -               |
| <b>1.1.07.03</b> | <b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA</b>  | <b>16.487,25</b> | <b>4.310,72</b> | <b>7.191,43</b> |
| 1.1.07.03.01     | Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones | -                | -               | 7.191,43        |
| 1.1.07.03.05     | Retenciones años anteriores                            | 16.487,25        | 4.310,72        | -               |
|                  | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>          | <b>16.487,25</b> | <b>4.517,65</b> | <b>7.191,43</b> |

**ACTIVOS NO CORRIENTE:**

**17. DEPRECIABLES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO   | DETALLE   | AÑO 2010           | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|--|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1.2.02.01</b>                                   | <b>EDIFICIOS</b>                                    | <b>18.994,45</b>   | <b>17.350,77</b>  | <b>15.707,13</b>  |
| 1.2.02.01.01                                       | Locales e Instalaciones                             | 31.959,59          | 31.959,59         | 31.959,59         |
| 1.2.02.01.03                                       | Locales e Instalaciones NIIF                        | (6.382,31)         | (6.382,31)        | (6.382,31)        |
| 1.2.02.01.05                                       | (-) Deprec. Acum. Locales e Instalaciones           | (13.967,96)        | (17.163,92)       | (18.807,56)       |
| 1.2.02.01.07                                       | (-) Deprec. Acum. NIIF Locales e Instalaciones      | 7.385,13           | 8.937,41          | 8.937,41          |
| <b>1.2.02.03</b>                                   | <b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>                          | <b>11.846,62</b>   | <b>11.747,69</b>  | <b>10.618,75</b>  |
| 1.2.02.03.01                                       | Equipos Industriales                                | 15.562,03          | 16.562,03         | 16.562,03         |
| 1.2.02.03.02                                       | Equipos Industriales NIIF                           | (989,12)           | (989,12)          | (989,12)          |
| 1.2.02.03.03                                       | (-) Deprec. Acum. Equipos Industriales              | (4.234,59)         | (5.857,46)        | (6.986,40)        |
| 1.2.02.03.05                                       | (-) Deprec. Acum. NIIF Equipos Industriales         | 1.508,30           | 2.032,24          | 2.032,24          |
| <b>1.2.02.05</b>                                   | <b>MOVILIARIO DE EVENTOS</b>                        | <b>1.428,07</b>    | <b>1.306,72</b>   | <b>1.185,35</b>   |
| 1.2.02.05.01                                       | Moviliario de Eventos                               | 3.528,83           | 3.528,83          | 3.528,83          |
| 1.2.02.05.02                                       | Moviliario de Eventos NIIF                          | (1.383,83)         | (1.383,83)        | (1.383,83)        |
| 1.2.02.05.03                                       | (-) Depreciacion acum. Moviliario de Evento         | (2.183,27)         | (2.536,15)        | (2.657,52)        |
| 1.2.02.05.05                                       | (-) Depreciacion acum. NIIF Moviliario de Evento    | 1.466,34           | 1.697,87          | 1.697,87          |
| <b>1.2.02.07</b>                                   | <b>EQUIPOS DE REFRIGERACION</b>                     | <b>21.903,80</b>   | <b>19.986,41</b>  | <b>18.069,02</b>  |
| 1.2.02.07.01                                       | Equipo de Refrigeración                             | 29.340,32          | 29.340,32         | 29.340,32         |
| 1.2.02.07.02                                       | Equipo de Refrigeración NIIF                        | (2.041,12)         | (2.041,12)        | (2.041,12)        |
| 1.2.02.07.03                                       | (-) Depreciacion Acum. Equipo de Refrigeración      | (8.204,06)         | (11.138,09)       | (13.055,48)       |
| 1.2.02.07.05                                       | (-) Depreciacion Acum. NIIF Equipo de Refrigeración | 2.808,66           | 3.825,30          | 3.825,30          |
| <b>1.2.02.09</b>                                   | <b>MOBILIARIO DE LOCALES</b>                        | <b>9.947,76</b>    | <b>9.058,48</b>   | <b>8.169,20</b>   |
| 1.2.02.09.01                                       | MOBILIARIO DE LOCALES                               | 11.490,69          | 11.490,69         | 11.490,69         |
| 1.2.02.09.02                                       | MOBILIARIO DE LOCALES NIIF                          | (940,69)           | (940,69)          | (940,69)          |
| 1.2.02.09.03                                       | (-) Depreciacion Acum. Moviliario de Locales        | (785,47)           | (1.934,54)        | (2.823,82)        |
| 1.2.02.09.05                                       | (-) Depreciacion Acum. NIIF Moviliario de Locales   | 183,23             | 443,02            | 443,02            |
| <b>1.2.02.11</b>                                   | <b>VEHICULOS</b>                                    | <b>89.826,30</b>   | <b>76.498,15</b>  | <b>63.169,99</b>  |
| 1.2.02.11.01                                       | Vehiculos   | 115.927,60         | 115.927,60        | 115.927,60        |
| 1.2.02.11.03                                       | (-) Dep. Acum Vehiculos                             | (51.464,13)        | (74.649,65)       | (87.977,81)       |
| 1.2.02.11.05                                       | (-) Dep. Acum NIIF Vehiculos                        | 25.362,83          | 35.220,20         | 35.220,20         |
| <b>1.2.02.13</b>                                   | <b>EQUIPO DE OFICINA</b>                            | <b>671,43</b>      | <b>614,28</b>     | <b>557,15</b>     |
| 1.2.02.13.01                                       | Equipos de Oficina                                  | 5.245,50           | 5.515,50          | 5.515,50          |
| 1.2.02.13.03                                       | Equipos de Oficina NIIF                             | (4.245,50)         | (4.515,50)        | (4.515,50)        |
| 1.2.02.13.05                                       | (-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina              | (2.524,62)         | (3.051,42)        | (3.108,55)        |
| 1.2.02.13.07                                       | (-) Deprec Acumulada NIIF Equipo de Oficina         | 2.196,05           | 2.196,05          | 2.196,05          |
| 1.2.02.13.09                                       | (-) Deprec. Val. Equipo de Oficina                  | -                  | 469,65            | 469,65            |
| <b>1.2.02.15</b>                                   | <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                            | <b>2.793,86</b>    | <b>2.554,95</b>   | <b>2.316,05</b>   |
| 1.2.02.15.01                                       | Muebles y Enseres                                   | 4.048,10           | 4.048,10          | 4.048,10          |
| 1.2.02.15.05                                       | (-) Dep. Acum Muebles y Enseres                     | (2.125,25)         | (2.530,06)        | (2.768,96)        |
| 1.2.02.15.07                                       | (-) Dep. Acum NIIF Muebles y Enseres                | 871,01             | 1.036,91          | 1.036,91          |
| <b>1.2.02.17</b>                                   | <b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>                       | <b>26.504,56</b>   | <b>31.557,84</b>  | <b>24.830,68</b>  |
| 1.2.02.17.01                                       | Equipos de Computacion                              | 40.462,14          | 51.885,14         | 52.389,14         |
| 1.2.02.17.03                                       | Equipos de Computacion NIIF                         | (3.282,64)         | (3.783,64)        | (3.783,64)        |
| 1.2.02.17.05                                       | (-) Dep. Acum Equipos de Computacion                | (29.282,79)        | (35.432,93)       | (42.664,09)       |
| 1.2.02.17.07                                       | (-) Dep. Acum NIIF Equipos de Computacion           | 18.607,85          | 18.889,27         | 18.889,27         |
| <b>1.2.02.19</b>                                   | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                | <b>(70.733,55)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| 1.2.02.19.03                                       | (-) Dep. Acum Menaje                                | (70.733,55)        | -                 | -                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> |   | <b>113.183,29</b>  | <b>170.675,29</b> | <b>144.623,32</b> |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 34

Los Ajustes en los que incurrió la compañía aplicando las políticas contables descritas se produjeron lossiguientesajustes:

**DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

| GRUPO                    | 2012       |             |           |             |                        |                 |                 |                |
|--------------------------|------------|-------------|-----------|-------------|------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                          | CONTA 2012 | DEPRE 2012  | NETO      | DEPRE CONTA | AJUSTE DEPRE NIIF 2012 | COSTO NIIF 2012 | DEPRE NIIF 2012 | NETO 2012 NIIF |
| EQUIPO DE COMPUTACION    | 48.605,50  | (33.499,89) | 15.105,61 | (535,39)    | 9.725,07               | 48.605,50       | (23.774,82)     | 24.830,68      |
| VEHÍCULOS                | 115.927,60 | (62.615,02) | 53.312,58 | 2.177,27    | 9.857,41               | 115.927,60      | (52.757,61)     | 63.169,99      |
| MENAJE                   | -          | -           | -         | -           | -                      | -               | -               | -              |
| MOBILIARIO DE LOCALES    | 10.550,00  | (2.640,64)  | 7.909,36  | (1.031,02)  | 259,84                 | 10.550,00       | (2.380,80)      | 8.169,20       |
| MUEBLES Y ENSERES        | 4.048,10   | (1.897,91)  | 2.150,19  | 466,25      | 165,86                 | 4.048,10        | (1.732,05)      | 2.316,05       |
| MOBILIARIO DE EVENTOS    | 2.145,00   | (1.191,20)  | 953,80    | 203,34      | 231,55                 | 2.145,00        | (959,65)        | 1.185,35       |
| LOCALES E INSTALACIONES  | 25.577,28  | (11.422,47) | 14.154,81 | 572,60      | 1.552,32               | 25.577,28       | (9.870,15)      | 15.707,13      |
| EQUIPOS INDUSTRIALES     | 15.572,91  | (5.481,46)  | 10.091,45 | (509,98)    | 527,30                 | 15.572,91       | (4.954,16)      | 10.618,75      |
| EQUIPOS DE REFRIGERACION | 27.299,20  | (10.246,78) | 17.052,42 | (638,24)    | 1.016,60               | 27.299,20       | (9.230,18)      | 18.069,02      |
| EQUIPOS DE OFICINA       | 1.000,00   | (937,24)    | 62,76     | (305,10)    | 494,39                 | 1.000,00        | (442,85)        | 557,15         |

**18. ACTIVO DIFERIDO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO           | DETALLE                      | AÑO 2010        | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>1.2.04.01</b> | <b>GASTOS DIFERIDOS</b>      | <b>5.533,81</b> | <b>5.713,49</b> | <b>5.475,44</b> |
| 1.2.04.01.01     | Impuesto Diferido por Cobrar | 5.533,81        | 5.713,49        | 5.475,44        |

\*El detalle de la obtención del impuesto diferido por cobrar se encuentra en la nota 28

**19. ACTIVO A LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO                             | DETALLE  | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|------------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1.2.06.01</b>                   | <b>OTRAS INVERSIONES A LAGO PLAZO</b>                                      | <b>41.000,00</b>  | <b>41.000,00</b>  | <b>41.000,00</b>  |
| 1.2.06.01.01                       | Inversiones en Acciones  | 41.000,00         | 41.000,00         | 41.000,00         |
| <b>1.2.06.06</b>                   | <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP<br/>COMPAÑIAS RELACIONADAS</b> | <b>203.295,18</b> | <b>237.347,23</b> | <b>303.222,66</b> |
| 1.2.06.06.01                       | Padia CIA LTDA   | -                 | -                 | 12.033,91         |
| 1.2.06.06.03                       | Adobess CIA LTDA   | 28.206,15         | 25.690,39         | -                 |
| 1.2.06.05.05                       | Perebor CIA LTDA   | -                 | -                 | 25.146,97         |
| 1.2.06.05.07                       | Barlovento Gourmet CIA LTDA  | 175.089,03        | 211.656,84        | -                 |
| 1.2.06.05.09                       | Resdipal CIA. LTDA   | -                 | -                 | 226.856,78        |
| 1.2.06.05.13                       | Barloquil CIA LTDA   | -                 | -                 | 39.185,00         |
| <b>1.2.06.07</b>                   | <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP<br/>SOCIOS</b>                 | <b>75.428,43</b>  | <b>72.020,83</b>  | <b>72.020,83</b>  |
| 1.2.06.07.09                       | Alegria Borja  | 3.000,00          | 11.200,00         | 11.200,00         |
| 1.2.06.07.05                       | Diego Borja  | 42.181,49         | 42.181,49         | 42.181,49         |
| 1.2.06.07.19                       | Monica Borja   | 14.112,00         | 2.504,40          | 2.504,40          |
| 1.2.06.07.11                       | Maria Rosa Pere  | 16.134,94         | 16.134,94         | 16.134,94         |
| <b>1.2.06.07</b>                   | <b>ACTIVO DIFERIDO L/P</b>   | <b>56.498,40</b>  | <b>43.573,80</b>  | <b>42.373,80</b>  |
| 1.2.06.07.01                       | Adecuación Y decoración  | 70.623,00         | 70.623,00         | 70.623,00         |
| 1.2.06.07.03                       | (-) Adecuación Y decoración  | (14.124,60)       | (28.249,20)       | (28.249,20)       |
| 1.2.06.07.05                       | Gastos Legales Y Otros Constitucion  | -                 | 1.200,00          | -                 |
| <b>1.2.06.09</b>                   | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>   | <b>2.700,00</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| 1.2.06.09.01                       | Bernardo Traversari  | 2.700,00          | -                 | -                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b> |  | <b>378.922,01</b> | <b>393.941,86</b> | <b>458.617,29</b> |

**PASIVO CORRIENTE**

**20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO                                      | DETALLE  | AÑO 2010            | AÑO 2011            | AÑO 2012            |
|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>2.1.01.05</b>                            | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES C/</b> | <b>(328.980,05)</b> | <b>(315.052,58)</b> | <b>(237.000,06)</b> |
| 2.1.01.05.01                                | Proveedores Nacionales                               | (214.033,50)        | (241.696,77)        | (155.095,55)        |
| 2.1.01.05.03                                | Valor adicional por Pagar En Fact.                   | (1.453,73)          | (7.220,51)          | (6.348,90)          |
| 2.1.01.05.05                                | Anticipo de Clientes                                 | (113.492,82)        | (66.135,30)         | (6.000,00)          |
| 2.1.01.05.07                                | Depositos por identificar                            | -                   | -                   | (69.555,61)         |
| <b>2.1.01.09</b>                            | <b>TARJETA DE CREDITO CORPORATIVO</b>                | <b>(7.085,08)</b>   | <b>(14.182,68)</b>  | <b>-</b>            |
| 2.1.01.07.01                                | Diners Club  | (7.085,08)          | (14.182,68)         | -                   |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> |  | <b>(336.065,13)</b> | <b>(329.235,26)</b> | <b>(237.000,06)</b> |

**21. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO  | DETALLE  | AÑO 2010            | AÑO 2011            | AÑO 2012            |
|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>2.1.02.01</b>                                  | <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACION</b> | <b>(163.333,86)</b> | <b>(246.445,52)</b> | <b>(311.368,71)</b> |
| 2.1.02.01.01                                      | Alicia Borja   | (143.069,80)        | (246.445,52)        | (308.368,71)        |
| 2.1.02.01.03                                      | Monica Borja   | (7.990,00)          | -                   | (3.000,00)          |
| 2.1.01.03.05                                      | Socios y Créditos                                    | (12.274,06)         | -                   | -                   |
| <b>2.1.02.03</b>                                  | <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELAC</b> | <b>(15.896,36)</b>  | <b>(9.896,36)</b>   | <b>(9.896,36)</b>   |
| 2.1.02.03.03                                      | Xavier Ribadeneira                                   | (9.896,36)          | (9.896,36)          | (9.896,36)          |
| 2.1.02.03.19                                      | Martha de la Torre                                   | (6.000,00)          | -                   | -                   |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> |  | <b>(179.230,22)</b> | <b>(256.341,88)</b> | <b>(321.265,07)</b> |

**22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

| CÓDIGO           | DETALLE                           | AÑO 2010 | AÑO 2011           | AÑO 2012 |
|------------------|-----------------------------------|----------|--------------------|----------|
| <b>2.1.03.01</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR A BANCOS</b> | <b>-</b> | <b>(27.338,83)</b> | <b>-</b> |
| 2.1.03.01.01     | Banco Pichincha                   | -        | (24.403,16)        | -        |
| 2.1.03.01.03     | Banco Pacifico                    | -        | (2.935,67)         | -        |

**23. PROVISIONES CORRIENTES**

| CÓDIGO           | DETALLE              | AÑO 2010           | AÑO 2011          | AÑO 2012           |
|------------------|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>2.1.04.01</b> | <b>CON EMPLEADOS</b> | <b>(10.104,59)</b> | <b>(8.563,45)</b> | <b>(10.899,05)</b> |
| 2.1.04.01.01     | Decimo Tercer Sueldo | (2.824,47)         | (3.915,26)        | (3.947,74)         |
| 2.1.04.01.03     | Decimo Cuarto Sueldo | (4.748,09)         | (3.085,87)        | (4.972,16)         |
| 2.1.04.01.05     | Fondo de Reserva     | (2.532,03)         | (1.562,32)        | (1.979,15)         |

## 24. OBLIGACIONES

El detalle de las obligaciones que mantiene la compañía se detalla por rubro a continuación:

| CÓDIGO                    | DETALLE  | AÑO 2010            | AÑO 2011            | AÑO 2012            |
|---------------------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>2.1.05.01</b>          | <b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>            | <b>(78.502,22)</b>  | <b>(40.240,31)</b>  | <b>(39.288,26)</b>  |
| 2.1.05.01.15              | IVA por Pagar Facturas a Crédito                   | (35.704,39)         | (11.501,85)         | (18.983,45)         |
| 2.1.05.01.99              | Impuestos Mensuales por Pagar                      | (42.797,83)         | (28.738,46)         | (20.304,81)         |
| <b>2.1.05.03</b>          | <b>CON EL IESS</b>                                 | <b>(13.954,45)</b>  | <b>(13.084,74)</b>  | <b>(14.325,25)</b>  |
| 2.1.05.03.05              | Préstamos IESS por Pagar                           | (1.349,64)          | (3.476,69)          | (3.709,23)          |
| 2.1.05.03.09              | Aporte al IESS                                     | (12.604,81)         | (9.608,05)          | (10.616,02)         |
| <b>2.1.05.05</b>          | <b>CON EMPLEADOS</b>                               | <b>(43.173,52)</b>  | <b>(24.796,80)</b>  | <b>(38.839,88)</b>  |
| 2.1.05.05.01              | Sueldos por Pagar                                  | (13.473,15)         | (19.006,15)         | (21.537,23)         |
| 2.1.05.05.05              | Participación trabajadores por pagar del ejercicio | (20.356,39)         | -                   | (12.122,68)         |
| 2.1.05.05.07              | Utilidades Años Anteriores                         | (7.497,92)          | (4.968,55)          | (4.289,20)          |
| 2.1.05.05.09              | Roturas Vajillas por Reponer                       | -                   | (822,10)            | (890,77)            |
| 2.1.05.05.19              | Servicio 10%                                       | (1.846,06)          | -                   | -                   |
| <b>2.1.05.09</b>          | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                     | <b>(34.024,41)</b>  | <b>(25.858,02)</b>  | <b>(33.207,86)</b>  |
| 2.1.05.09.03              | Genesis Empleados afiliacion                       | (338,37)            | (312,69)            | -                   |
| 2.1.05.09.05              | Salud Afiliacion Empleados                         | (234,37)            | -                   | -                   |
| 2.1.05.09.19              | Otras Cuentas por Pagar                            | (1.654,00)          | (3.353,00)          | (7.155,95)          |
| 2.1.05.09.99              | Personal Eventual Cuenta Transitoria               | (31.797,67)         | (22.192,33)         | (26.051,91)         |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b> |  | <b>(169.654,60)</b> | <b>(103.979,87)</b> | <b>(125.661,25)</b> |

### PASIVOS A LARGO PLAZO

## 25. OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO   | DETALLE   | AÑO 2010           | AÑO 2011           | AÑO 2012           |
|--|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>2.2.01.03</b>                               | <b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO</b> | <b>(27.578,45)</b> | <b>(39.801,37)</b> | <b>(61.435,99)</b> |
| 2.2.01.03.01                                   | Padia Cia. Ltda                                   | (2.561,61)         | (997,98)           | (997,98)           |
| 2.2.01.03.07                                   | Resdipal CIA. LTDA.                               | (12.015,19)        | (10.041,95)        | (44.339,52)        |
| 2.2.01.03.11                                   | Barloquil CIA LTDA                                | (13.001,65)        | (28.761,44)        | (16.098,49)        |
| <b>2.2.01.05</b>                               | <b>PRESTAMOS SOCIOS</b>                           | <b>(1.163,59)</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| 2.2.01.05.01                                   | Socios y Créditos                                 | (1.163,59)         | -                  | -                  |
| <b>2.2.01.07</b>                               | <b>GASTOS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>               | <b>(19.828,26)</b> | <b>(19.828,26)</b> | <b>(19.828,26)</b> |
| 2.2.01.07.01                                   | Interes por pagar                                 | (19.828,26)        | (19.828,26)        | (19.828,26)        |
| <b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO</b> |   | <b>(48.570,30)</b> | <b>(59.629,63)</b> | <b>(81.264,25)</b> |

## 26. PROVISIONES NO CORRIENTES

| CÓDIGO           | DETALLE                  | AÑO 2010            | AÑO 2011            | AÑO 2012            |
|------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>2.2.03.01</b> | <b>CON EMPLEADOS</b>     | <b>(144.640,88)</b> | <b>(162.969,27)</b> | <b>(174.927,32)</b> |
| 2.2.03.01.01     | Provision por jubilacion | (114.170,34)        | (128.008,99)        | (136.354,29)        |
| 2.2.03.01.03     | Provision por desahucio  | (30.470,54)         | (34.960,28)         | (38.573,03)         |

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

**27. PASIVO DIFERIDO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO           | DETALLE                     | AÑO 2010           | AÑO 2011           | AÑO 2012           |
|------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>2.2.05.01</b> | <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>  | <b>(15.216,91)</b> | <b>(18.199,27)</b> | <b>(17.440,96)</b> |
| 2.2.05.01.01     | Impuesto diferido por pagar | (15.216,91)        | (18.199,27)        | (17.440,96)        |

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

**PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Para la determinación y definición de los impuestos diferidos se procedió de la siguiente manera:

| 2011  |                      |                      |                   |                 |                    |                              |  |                 |                    |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------------------|--|-----------------|--------------------|
| CUENTA  | BALANCE NIIF<br>2010 | BALANCE NIIF<br>2011 | AJUSTES 2011      | DIF. Temporaria | DIF.<br>Permanente | IMPUESTO<br>DIFERIDO<br>2011 | IMPUESTO<br>DIFERIDO<br>2011<br>RESULTAD<br>OS | POR<br>COBRAR   | POR<br>PAGAR       |
| Locales e Instalaciones NIIF                        | (6.382,31)           | (6.382,31)           | <b>(6.382,31)</b> | (6.382,31)      | -                  | 1.531,75                     | 63,83  | 1.531,75        | -                  |
| (-) Deprec. Acum. NIIF Locales e Instalaciones      | 7.385,13             | 8.937,41             | <b>8.937,41</b>   | 8.937,41        | -                  | (2.144,98)                   | 298,70   | -               | (2.144,98)         |
| Equipos Industriales NIIF                           | (989,12)             | (989,12)             | <b>(989,12)</b>   | (989,12)        | -                  | 237,39                       | 9,89   | 237,39          | -                  |
| (-) Deprec. Acum. NIIF Equipos Industriales         | 1.508,30             | 2.032,24             | <b>2.032,24</b>   | 2.032,24        | -                  | (487,74)                     | 110,67   | -               | (487,74)           |
| Moviliario de Eventos NIIF                          | (1.383,83)           | (1.383,83)           | <b>(1.383,83)</b> | (1.383,83)      | -                  | 332,12                       | 13,84  | 332,12          | -                  |
| (-) Depreciacion acum. NIIF Moviliario de Evento    | 1.466,34             | 1.697,87             | <b>1.697,87</b>   | 1.697,87        | -                  | (407,49)                     | 40,91  | -               | (407,49)           |
| Equipo de Refrigeración NIIF                        | (2.041,12)           | (2.041,12)           | <b>(2.041,12)</b> | (2.041,12)      | -                  | 489,87                       | 20,41  | 489,87          | -                  |
| (-) Depreciacion Acum. NIIF Equipo de Refrigeración | 2.808,66             | 3.825,30             | <b>3.825,30</b>   | 3.825,30        | -                  | (918,07)                     | 215,91   | -               | (918,07)           |
| MOBILIARIO DE LOCALES NIIF                          | (940,69)             | (940,69)             | <b>(940,69)</b>   | (940,69)        | -                  | 225,77                       | 9,40   | 225,77          | -                  |
| (-) Depreciacion Acum. NIIF Moviliario de Locales   | 183,23               | 443,02               | <b>443,02</b>     | 443,02          | -                  | (106,33)                     | 60,52  | -               | (106,33)           |
| (-) Dep. Acum NIIF Vehiculos                        | 25.362,83            | 35.220,20            | <b>35.220,20</b>  | 35.220,20       | -                  | (8.452,85)                   | 2.112,14                                       | -               | (8.452,85)         |
| Equipos de Oficina NIIF                             | (4.245,50)           | (4.515,50)           | <b>(4.515,50)</b> | (4.515,50)      | -                  | 1.083,72                     | (22,34)  | 1.083,72        | -                  |
| (-) Deprec Acumulada NIIF Equipo de Oficina         | 2.196,05             | 2.196,05             | <b>2.196,05</b>   | 2.196,05        | -                  | (527,05)                     | (21,96)  | -               | (527,05)           |
| (-) Deprec. Val. Equipo de Oficina                  | -                    | 469,65               | <b>469,65</b>     | 469,65          | -                  | (112,72)                     | 112,72   | -               | (112,72)           |
| (-) Dep. Acum NIIF Muebles y Enseres                | 871,01               | 1.036,91             | <b>1.036,91</b>   | 1.036,91        | -                  | (248,86)                     | 31,11  | -               | (248,86)           |
| Equipos de Computacion NIIF                         | (3.282,64)           | (3.783,64)           | <b>(3.783,64)</b> | (3.783,64)      | -                  | 908,07                       | (87,41)  | 908,07          | -                  |
| (-) Dep. Acum NIIF Equipos de Computacion           | 18.607,85            | 18.889,27            | <b>18.889,27</b>  | 18.889,27       | -                  | (4.533,42)                   | (118,54)                                       | -               | (4.533,42)         |
| Costos Licencia                                     | -                    | -                    | <b>(3.769,98)</b> | (3.769,98)      | -                  | 904,80                       | (187,30)                                       | 904,80          | -                  |
| (-)Amortización Software                            | -                    | -                    | <b>1.082,33</b>   | 1.082,33        | -                  | (259,76)                     | 140,18   | -               | (259,76)           |
| <b>TOTALES</b>                                      |                      |                      |                   |                 |                    | <b>(12.485,78)</b>           | <b>2.802,68</b>                                | <b>5.713,49</b> | <b>(18.199,27)</b> |
|   |                      |                      |                   |                 |                    | <b>INGRESO POR I.D</b>       | <b>(437,55)</b>                                |                 |                    |
|   |                      |                      |                   |                 |                    | <b>GASTO POR I.D</b>         | <b>3.240,23</b>                                |                 |                    |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresadas en dólares)

2012

| CUENTA  | Valores<br>antes de<br>ajustes 2012 | BALANCE NIIF<br>2012 | AJUSTES<br>2012   | DIF.<br>Temporal | DIF.<br>Permanente | IMPUESTO<br>DIFERIDO<br>2012 | IMPUESTO<br>DIFERIDO<br>2011<br>RESULTADOS | POR<br>COBRAR   | POR<br>PAGAR       |
|---|-------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------------------|--|-----------------|--------------------|
| Locales e Instalaciones NIIF                        | (6.382,31)                          | (6.382,31)           | <b>(6.382,31)</b> | (6.382,31)       | -                  | 1.467,93                     | 63,82                                      | 1.467,93        | -                  |
| (-) Deprec. Acum. NIIF Locales e Instalaciones      | 8.937,41                            | 8.937,41             | <b>8.937,41</b>   | 8.937,41         | -                  | (2.055,60)                   | (89,38)                                    | -               | (2.055,60)         |
| Equipos Industriales NIIF                           | (989,12)                            | (989,12)             | <b>(989,12)</b>   | (989,12)         | -                  | 227,50                       | 9,89                                       | 227,50          | -                  |
| (-) Deprec. Acum. NIIF Equipos Industriales         | 2.032,24                            | 2.032,24             | <b>2.032,24</b>   | 2.032,24         | -                  | (467,41)                     | (20,33)                                    | -               | (467,41)           |
| Moviliario de Eventos NIIF                          | (1.383,83)                          | (1.383,83)           | <b>(1.383,83)</b> | (1.383,83)       | -                  | 318,28                       | 13,84                                      | 318,28          | -                  |
| (-) Depreciacion acum. NIIF Moviliario de Evento    | 1.697,87                            | 1.697,87             | <b>1.697,87</b>   | 1.697,87         | -                  | (390,51)                     | (16,98)                                    | -               | (390,51)           |
| Equipo de Refrigeración NIIF                        | (2.041,12)                          | (2.041,12)           | <b>(2.041,12)</b> | (2.041,12)       | -                  | 469,46                       | 20,41                                      | 469,46          | -                  |
| (-) Depreciacion Acum. NIIF Equipo de Refrigeración | 3.825,30                            | 3.825,30             | <b>3.825,30</b>   | 3.825,30         | -                  | (879,82)                     | (38,25)                                    | -               | (879,82)           |
| MOBILIARIO DE LOCALES NIIF                          | (940,69)                            | (940,69)             | <b>(940,69)</b>   | (940,69)         | -                  | 216,36                       | 9,41                                       | 216,36          | -                  |
| (-) Depreciacion Acum. NIIF Moviliario de Locales   | 443,02                              | 443,02               | <b>443,02</b>     | 443,02           | -                  | (101,90)                     | (4,43)                                     | -               | (101,90)           |
| (-) Dep. Acum NIIF Vehiculos                        | 35.220,20                           | 35.220,20            | <b>35.220,20</b>  | 35.220,20        | -                  | (8.100,65)                   | (352,20)                                   | -               | (8.100,65)         |
| Equipos de Oficina NIIF                             | (4.515,50)                          | (4.515,50)           | <b>(4.515,50)</b> | (4.515,50)       | -                  | 1.038,57                     | 45,15                                      | 1.038,57        | -                  |
| (-) Deprec Acumulada NIIF Equipo de Oficina         | 2.196,05                            | 2.196,05             | <b>2.196,05</b>   | 2.196,05         | -                  | (505,09)                     | (21,96)                                    | -               | (505,09)           |
| (-) Deprec. Val. Equipo de Oficina                  | 469,65                              | 469,65               | <b>469,65</b>     | 469,65           | -                  | (108,02)                     | (4,70)                                     | -               | (108,02)           |
| (-) Dep. Acum NIIF Muebles y Enseres                | 1.036,91                            | 1.036,91             | <b>1.036,91</b>   | 1.036,91         | -                  | (238,49)                     | (10,37)                                    | -               | (238,49)           |
| Equipos de Computacion NIIF                         | (3.783,64)                          | (3.783,64)           | <b>(3.783,64)</b> | (3.783,64)       | -                  | 870,24                       | 37,83                                      | 870,24          | -                  |
| (-) Dep. Acum NIIF Equipos de Computacion           | 18.889,27                           | 18.889,27            | <b>18.889,27</b>  | 18.889,27        | -                  | (4.344,53)                   | (188,89)                                   | -               | (4.344,53)         |
| Costos Licencia                                     | -                                   | -                    | <b>(3.769,98)</b> | (3.769,98)       | -                  | 867,10                       | 37,70                                      | 867,10          | -                  |
| (-)Amortización Software                            | -                                   | -                    | <b>1.082,33</b>   | 1.082,33         | -                  | (248,94)                     | (10,82)                                    | -               | (248,94)           |
| <b>TOTALES</b>                                      |                                     |                      |                   |                  |                    | <b>(11.965,52)</b>           | <b>(520,26)</b>                            | <b>5.475,44</b> | <b>(17.440,96)</b> |
|   |                                     |                      |                   |                  |                    |                              | <b>INGRESO POR I.D</b>                     | <b>(758,31)</b> |                    |
|   |                                     |                      |                   |                  |                    |                              | <b>GASTO POR I.D</b>                       | <b>238,05</b>   |                    |

## 28. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| CÓDIGO           | DETALLE                            | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>3.1.01.01</b> | <b>CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO</b> | <b>(1.080,00)</b> | <b>(1.080,00)</b> | <b>(1.080,00)</b> |
| 3.1.01.01.01     | Alicia Borja                       | (538,00)          | (538,00)          | (538,00)          |
| 3.1.01.01.05     | María Rosa Pere                    | (540,00)          | (540,00)          | (540,00)          |
| 3.1.01.01.21     | Rafael Peñaherrera León            | (2,00)            | (2,00)            | (2,00)            |

El capital de la compañía es de \$ 1080 dólares, dividido en 1000 participaciones de \$ 1.00 cada una, el mismo que se encuentra íntegramente suscrito y pagado, las participaciones tienen un carácter de no negociables. El detalle de las participaciones se detalla a continuación:

| SOCIO                   | CAPITAL ACTUAL  | NÚMERO DE PARTICIPACIONES |
|-------------------------|-----------------|---------------------------|
| <b>SUMAN</b>            | <b>1.080,00</b> | <b>27.000</b>             |
| Alicia Borja            | 538,00          | 13.450                    |
| María Rosa Pere         | 540,00          | 13.500                    |
| Rafael Peñaherrera León | 2,00            | 50                        |

## 29. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO           | DETALLE                             | AÑO 2010           | AÑO 2011           | AÑO 2012           |
|------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>3.1.02.01</b> | <b>APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS</b> | <b>(21.486,53)</b> | <b>(21.486,53)</b> | <b>(21.486,53)</b> |
| 3.1.02.01.07     | Alicia Borja                        | (10.702,43)        | (10.702,43)        | (10.702,43)        |
| 3.1.02.01.09     | María Rosa Pere                     | (10.743,27)        | (10.743,27)        | (10.743,27)        |
| 3.1.02.01.15     | Rafael Peñaherrera León             | (40,83)            | (40,83)            | (40,83)            |

## 30. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| CÓDIGO           | DETALLE              | AÑO 2010           | AÑO 2011           | AÑO 2012           |
|------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>3.2.01.01</b> | <b>RESERVA LEGAL</b> | <b>(13.570,93)</b> | <b>(13.570,93)</b> | <b>(13.570,93)</b> |
| 3.2.01.01.01     | Reserva Legal        | (13.570,93)        | (13.570,93)        | (13.570,93)        |

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## 31. OTRAS RESERVAS

| CÓDIGO           | DETALLE               | AÑO 2010        | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>3.2.02.01</b> | <b>OTRAS RESERVAS</b> | <b>(737,00)</b> | <b>(737,00)</b> | <b>(737,00)</b> |
| 3.2.02.01.03     | Reserva Acumulada     | (737,00)        | (737,00)        | (737,00)        |

## 32. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

| CÓDIGO           | DETALLE                           | AÑO 2010           | AÑO 2011           | AÑO 2012          |
|------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>3.3.02.01</b> | <b>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES</b> | <b>(10.642,85)</b> | <b>(26.804,90)</b> | <b>120.973,87</b> |
| 3.3.02.01.01     | Utilidad del Ejercicio            | (15.292,72)        | (79.556,84)        | (79.556,84)       |
| 3.3.02.01.03     | Pérdida del Ejercicio             | 4.649,87           | 52.751,94          | 200.530,71        |

### 32.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo conceniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

| CÓDIGO           | DETALLE                                  | AÑO 2010           | AÑO 2011           | AÑO 2012           |
|------------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>3.3.02.03</b> | <b>EFFECTOS ADOPCION NIIF</b>            | <b>(33.696,66)</b> | <b>(33.696,66)</b> | <b>(42.262,98)</b> |
| 3.3.02.03.01     | Efectos de Adopción por Primera Vez 2010 | (33.696,66)        | (33.696,66)        | (33.696,66)        |
| 3.3.02.03.02     | Efectos de Adopción por Primera Vez 2011 | -                  | -                  | (8.566,32)         |

## 33. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| CÓDIGO           | DETALLE                         | AÑO 2010           | AÑO 2011          | AÑO 2012           |
|------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>3.3.02.01</b> | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   | <b>(64.264,12)</b> | <b>-</b>          | <b>(62.297,94)</b> |
| 3.3.03.01.01     | Utilidad del Ejercicio          | (64.264,12)        | -                 | (68.695,18)        |
| 3.3.03.01.02     | Utilidad del Ejercicio NIIF     | -                  | -                 | 6.397,24           |
| <b>3.3.03.01</b> | <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>    | <b>-</b>           | <b>107.622,17</b> | <b>-</b>           |
| 3.3.03.01.01     | Perdida del Ejercicio           | -                  | 116.188,49        | -                  |
| 3.3.03.01.02     | Perdida del Ejercicio NIIF      | -                  | (8.566,32)        | -                  |
|                  | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b> | <b>(64.264,12)</b> | <b>107.622,17</b> | <b>(62.297,94)</b> |

### INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

## 34. INGRESOS POR SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12%

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

| CÓDIGO           | DETALLE                              | AÑO 2010              | AÑO 2011              | AÑO 2012              |
|------------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>4.2.01.01</b> | <b>SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12</b> | <b>(2.232.267,81)</b> | <b>(1.617.262,08)</b> | <b>(1.804.372,26)</b> |
| 4.2.01.01.01     | Ventas                               | (2.184.440,92)        | (1.486.819,03)        | (1.644.866,49)        |
| 4.2.01.01.05     | (-) Devolucion en venta              | 55.306,45             | 85.832,83             | 79.414,29             |
| 4.2.01.01.07     | Servicio de Transporte Domestico     | (103.133,34)          | (205.244,03)          | (198.694,51)          |
| 4.2.01.01.09     | Ventas Ruturas                       | -                     | (11.031,85)           | (40.225,55)           |

## 35. OTROS INGRESOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO           | DETALLE                              | AÑO 2010 | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|--------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>4.5.21.01</b> | <b>INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b> | <b>-</b> | <b>(437,55)</b> | <b>(758,31)</b> |
| 4.5.21.01.01     | Ingresos por impuestos diferidos     | -        | (437,55)        | (758,31)        |

El detalle del ajuste que generó este ingreso se encuentra detallado en la nota 28.

### 36. INGRESOS VARIOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO           | DETALLE                        | AÑO 2010           | AÑO 2011          | AÑO 2012           |
|------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>4.5.90.01</b> | <b>OTROS INGRESOS</b>          | <b>(97.325,88)</b> | <b>(4.851,65)</b> | <b>(16.606,36)</b> |
| 4.5.90.01.01     | Diferencias de Cajas           | (0,01)             | -                 | -                  |
| 4.5.90.01.05     | Otros Ingresos                 | (3.407,53)         | (2.335,05)        | (12.788,25)        |
| 4.5.90.01.09     | Recargo Por Tarjeta de Crédito | (1.416,34)         | (2.516,60)        | (3.818,11)         |
| 4.5.90.01.13     | Ingresos Diferidos             | (92.502,00)        | -                 | -                  |

### COSTOS Y GASTOS

#### 37. COSTOS DE VENTAS LOCALES:

- COSTOS DIRECTOS**

La compañía reconoce como costos de ventas directos todo aquel rubro que desembolsa la compañía en la venta de sus productos pero que puedan ser relacionados directamente en la prestación de servicio, el detalle de los costos a continuación:

| CÓDIGO                       | DETALLE                             | AÑO 2010            | AÑO 2011          | AÑO 2012            |
|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>5.1.02.01</b>             | <b>MATERIA PIRMA</b>                | <b>389.618,27</b>   | <b>298.486,49</b> | <b>395.140,81</b>   |
| 5.1.02.01.01                 | Materia Prima General               | 389.618,27          | 298.486,49        | 395.140,81          |
| <b>5.1.02.03</b>             | <b>BEBIDAS Y CIGARRILLOS</b>        | <b>3.421,84</b>     | <b>2.352,72</b>   | <b>-</b>            |
| 5.1.02.03.01                 | Bebidas cigarrillos                 | 3.421,84            | 2.352,72          | -                   |
| <b>5.1.02.05</b>             | <b>PRODUCTOS EN PROCESO</b>         | <b>12.934,17</b>    | <b>3.944,38</b>   | <b>-</b>            |
| 5.1.02.05.01                 | Alimentos Procesados                | 12.934,17           | 3.944,38          | -                   |
| <b>5.1.02.07</b>             | <b>PRODUCTOS EN PROCESO I</b>       | <b>5.010,78</b>     | <b>2.877,99</b>   | <b>-</b>            |
| 5.1.02.07.01                 | PRODUCTOS TERMINADOS                | 5.010,78            | 2.877,99          | -                   |
| <b>5.1.02.09</b>             | <b>SUMINISTROS</b>                  | <b>838,36</b>       | <b>4.444,89</b>   | <b>763,10</b>       |
| 5.1.02.09.01                 | Suministros Desechables de Limpieza | 838,36              | 4.444,89          | 763,10              |
| <b>5.1.02.11</b>             | <b>MENAJE</b>                       | <b>4.054,73</b>     | <b>226,88</b>     | <b>6.844,54</b>     |
| 5.1.02.11.01                 | Menaje                              | 4.054,73            | 226,88            | 6.844,54            |
| <b>5.1.02.13</b>             | <b>MANO DE OBRA</b>                 | <b>711.654,71</b>   | <b>621.514,31</b> | <b>606.800,94</b>   |
| 5.1.02.13.01                 | Sueldo Tiempo Normal                | 345.085,64          | 376.663,62        | 355.662,17          |
| 5.1.02.13.03                 | Sueldo tiempo Extra                 | 26.066,53           | 22.871,59         | 52.401,44           |
| 5.1.02.13.05                 | Decimo Tercer Sueldo                | 41.923,10           | 46.290,49         | 45.070,17           |
| 5.1.02.13.07                 | Decimo Cuarto Sueldo                | 12.044,40           | 15.467,47         | 16.547,12           |
| 5.1.02.13.09                 | Aporte Patronal                     | 68.895,42           | 69.794,34         | 69.536,44           |
| 5.1.02.13.11                 | Fondos de Reserva                   | 35.180,98           | 38.955,46         | 42.557,65           |
| 5.1.02.13.13                 | Jubilacion Patronal                 | 105.970,00          | 13.838,65         | 8.345,30            |
| 5.1.02.13.15                 | Vacaciones                          | 4.247,29            | 5.830,35          | 4.936,90            |
| 5.1.02.13.17                 | Indemnizaciones                     | 411,65              | -                 | -                   |
| 5.1.02.13.19                 | Eventuales de Planta                | 36.390,83           | 24.549,09         | -                   |
| 5.1.02.13.21                 | Deshauccio Laboral                  | 30.470,54           | 7.253,25          | 11.158,28           |
| 5.1.02.13.23                 | Bonificación por finiquito          | 4.968,33            | -                 | 435,47              |
| 5.1.02.13.25                 | Fin de semana administrador         | -                   | -                 | 150,00              |
| <b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b> |                                     | <b>1.127.532,86</b> | <b>933.847,66</b> | <b>1.009.549,39</b> |

- COSTOS INDIRECTOS**

La compañía reconoce como costos de ventas indirectos todo aquel rubro que desembolsa la compañía en la venta de sus productos pero que no puedan ser relacionados directamente en la prestación de servicio, el detalle de los costos a continuación:

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 28 de 34

| CÓDIGO                         | DETALLE                                | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|--------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>5.1.03.01</b>               | <b>MATERIA PRIMA</b>                   | <b>8.185,38</b>   | <b>7.428,12</b>   | <b>1.642,43</b>   |
| 5.1.03.01.01                   | Materia Prima General I                | 8.185,38          | 7.428,12          | 1.642,43          |
| <b>5.1.03.03</b>               | <b>PRODUCTOS EN PROCESO I</b>          | <b>187.607,59</b> | <b>17.577,46</b>  | <b>17.345,49</b>  |
| 5.1.03.03.01                   | Alimentación Personal                  | 34.493,81         | 17.577,46         | 17.345,49         |
| 5.1.03.03.09                   | Baja toma Fisica                       | 153.113,78        | -                 | -                 |
| <b>5.1.03.07</b>               | <b>SUMINISTROS I</b>                   | <b>8.467,25</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| 5.1.03.07.01                   | Suministros Desechables de Limpieza    | 8.467,25          | -                 | -                 |
| <b>5.1.03.09</b>               | <b>MENAJE I</b>                        | <b>18.986,86</b>  | <b>1.904,06</b>   | <b>11.614,61</b>  |
| 5.1.03.09.01                   | Menaje General                         | 18.708,47         | 60,00             | 8.078,15          |
| 5.1.03.09.03                   | Mantenimeinto Menaje                   | 278,39            | 1.844,06          | 3.536,46          |
| <b>5.1.03.13</b>               | <b>OTROS</b>                           | <b>17.373,92</b>  | <b>2.833,11</b>   | <b>2.776,54</b>   |
| 5.1.03.13.01                   | Agua Luz Telefono Cable I              | 17.373,92         | 2.833,11          | 2.776,54          |
| <b>5.1.03.15</b>               | <b>SERVICIOS I</b>                     | <b>126.290,61</b> | <b>131.239,79</b> | <b>136.594,38</b> |
| 5.1.03.15.01                   | Ocasionales I                          | 115.591,35        | 115.479,85        | 124.516,13        |
| 5.1.03.15.03                   | Lavandería I                           | 10.611,25         | 15.248,87         | 12.078,25         |
| 5.1.03.15.09                   | Reposicion Roturas Menaje Alquileres I | 88,01             | 221,80            | -                 |
| 5.1.03.15.19                   | Almacenaje de Productos                | -                 | 289,27            | -                 |
| <b>5.1.03.17</b>               | <b>OTROS INDIRECTOS</b>                | <b>176.710,45</b> | <b>162.559,55</b> | <b>148.095,32</b> |
| 5.1.03.17.01                   | Alquiler I                             | 99.078,79         | 124.342,72        | 119.932,34        |
| 5.1.03.17.03                   | Transporte I                           | 59.280,35         | 28.453,83         | 21.688,58         |
| 5.1.03.17.07                   | Fotos Musicos y Decoraciones           | 17.642,42         | 9.763,00          | 6.474,40          |
| 5.1.03.17.09                   | Lubricantes                            | 708,89            | -                 | -                 |
| <b>TOTAL COSTOS INDIRECTOS</b> |  | <b>543.622,06</b> | <b>323.542,09</b> | <b>318.068,77</b> |

### 38. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de comercialización debido a su naturaleza difícil de identificarlos con los productos para la venta estos se reconocen de manera separada y según su origen.

A continuación los gastos de comercialización de la compañía estos se descompone de la siguiente manera:

- GASTOS DE MERCADEO Y VENTAS**

| CÓDIGO                                  | DETALLE                   | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012         |
|---|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>5.3.01.01</b>                        | <b>PROMOCIONES</b>        | <b>6.374,13</b>  | <b>652,37</b>    | <b>1.901,08</b>  |
| 5.3.01.01.03                            | Atencion clientes eventos | 6.374,13         | 652,37           | 1.901,08         |
| <b>5.3.01.03</b>                        | <b>MARKETING</b>          | <b>21.082,47</b> | <b>19.174,14</b> | <b>17.212,40</b> |
| 5.3.01.03.01                            | Publicidad y Propaganda   | 21.082,47        | 19.174,14        | 17.212,40        |
| <b>TOTAL GASTO DE MERCADEO Y VENTAS</b> |                           | <b>27.456,60</b> | <b>19.826,51</b> | <b>19.113,48</b> |

- REMUNERACIONES**

| CÓDIGO                                | DETALLE   | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012          |
|---------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>5.3.02.03</b>                      | <b>GASTO LABORAL QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVA</b> | <b>122.049,75</b> | <b>124.456,77</b> | <b>118.692,72</b> |
| 5.3.02.03.07                          | Bonificacion Servicio                                 | 122.049,75        | 124.094,37        | 118.333,92        |
| 5.3.02.03.11                          | Domicilio   | -                 | 362,40            | 358,80            |
| <b>5.3.02.05</b>                      | <b>COMISION VENTAS</b>                                | <b>40.824,63</b>  | <b>31.744,92</b>  | <b>41.408,74</b>  |
| 5.3.02.05.01                          | Comision Vendedores                                   | 28.166,09         | -                 | 5.125,46          |
| 5.3.02.05.03                          | Comision a terceros                                   | 2.283,83          | 3.263,40          | 858,85            |
| 5.3.02.05.05                          | Comision tarjeta de Credito                           | 4.861,22          | 2.583,59          | 3.170,68          |
| 5.3.02.05.07                          | Comisión 1%   | -                 | -                 | 2.234,56          |
| 5.3.02.05.09                          | Comision Personal                                     | -                 | 23.123,06         | 26.871,19         |
| 5.3.02.05.11                          | Comisiones Capitanes                                  | 2.752,38          | 2.774,87          | 3.148,00          |
| 5.3.02.05.90                          | transitoria para cuadrar costos indirectos            | 2.761,11          | -                 | -                 |
| <b>TOTAL REMUNERACIONES DE VENTAS</b> |   | <b>162.874,38</b> | <b>156.201,69</b> | <b>160.101,46</b> |

• **GESTIÓN**

| CÓDIGO           | DETALLE                    | AÑO 2010         | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|----------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>5.3.11.01</b> | <b>ATENCIONES SOCIALES</b> | <b>14.648,19</b> | <b>7.572,46</b> | <b>3.772,12</b> |
| 5.3.11.01.03     | Gastos de Gestión y Viajes | 14.648,19        | 7.572,46        | 3.772,12        |

• **OTROS GASTOS**

| CÓDIGO           | DETALLE             | AÑO 2010 | AÑO 2011        | AÑO 2012         |
|------------------|---------------------|----------|-----------------|------------------|
| <b>5.3.21.01</b> | <b>OTROS GASTOS</b> | <b>-</b> | <b>3.941,80</b> | <b>25.071,68</b> |
| 5.3.21.01.09     | Cuentas Incobrables | -        | 3.941,80        | 25.071,68        |

**39. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La compañía reconoce todas las erogaciones incurridas que sean distintas del área comercial. Las partidas que se agrupan bajo este rubro abarcan el siguiente detalle:

• **REMUNERACIONES**

| CÓDIGO           | DETALLE                                 | AÑO 2010         | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|---|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>5.4.01.07</b> | <b>OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS</b>       | <b>15.461,11</b> | <b>7.321,73</b> | <b>5.316,87</b> |
| 5.4.01.07.01     | Refrigerios y alimentación              | 860,32           | 281,02          | 738,33          |
| 5.4.01.07.03     | Medicina Preventiva                     | 5.035,43         | 5.032,60        | 3.518,84        |
| 5.4.01.07.05     | Uniformes                               | 7.451,28         | 727,14          | 897,44          |
| 5.4.01.07.07     | Afiliaciones y Renovaciones Comisariato | 2.114,08         | 1.280,97        | 162,26          |

• **SERVICIOS**

| CÓDIGO                 | DETALLE  | AÑO 2010          | AÑO 2011          | AÑO 2012         |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>5.4.03.01</b>       | <b>SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS N</b> | <b>16.265,49</b>  | <b>16.171,38</b>  | <b>16.585,93</b> |
| 5.4.03.01.01           | Honorarios   | 11.029,49         | 6.092,50          | 3.856,00         |
| 5.4.03.01.07           | Capacitaciones   | 896,00            | 3.299,16          | 874,00           |
| 5.4.03.01.09           | Asesorías  | 4.340,00          | 6.779,72          | 11.855,93        |
| <b>5.4.03.03</b>       | <b>SERVICIO DE SOCIEDADES</b>                          | <b>38.941,04</b>  | <b>37.886,77</b>  | <b>33.794,64</b> |
| 5.4.03.03.01           | Vigilancia y Monitoreo                                 | 18.422,67         | 25.836,80         | 26.265,44        |
| 5.4.03.03.01           | Gastos legales   | 671,33            | 799,53            | 170,08           |
| 5.4.03.03.15           | Afiliación Camaras                                     | 931,36            | 1.594,75          | 1.381,00         |
| 5.4.03.03.17           | Membresías   | -                 | -                 | 280,00           |
| 5.4.03.03.19           | Decoraciones y Extras                                  | 18.436,24         | 9.608,55          | 4.425,18         |
| 5.4.03.03.23           | Correos y Courier                                      | 479,44            | 47,14             | 40,90            |
| 5.4.03.03.27           | Gastos Incurridos para eventos                         | -                 | -                 | 1.232,04         |
| <b>5.3.03.05</b>       | <b>SEGUROS</b>   | <b>14.003,15</b>  | <b>13.640,39</b>  | <b>11.346,69</b> |
| 5.3.03.05.01           | Gastos Seguros   | 14.003,15         | 13.640,39         | 11.346,69        |
| <b>5.4.03.05</b>       | <b>SERVICIOS PUBLICOS</b>                              | <b>32.827,42</b>  | <b>34.767,69</b>  | <b>36.536,81</b> |
| 5.4.03.07.01           | Agua Luz   | 8.233,22          | 8.433,95          | 7.559,84         |
| 5.4.03.07.05           | Telefono convencional                                  | 4.348,43          | 7.605,72          | 4.858,03         |
| 5.4.03.07.07           | Telefono Celular                                       | 940,29            | 7,02              | 14,93            |
| 5.4.03.07.09           | Internet   | 10.170,50         | 8.380,00          | 6.618,26         |
| 5.4.03.07.11           | Gas  | 9.134,98          | 10.341,00         | 17.485,75        |
| <b>TOTAL SERVICIOS</b> |  | <b>102.037,10</b> | <b>102.466,23</b> | <b>98.264,07</b> |

• **ARRENDAMIENTOS**

| CÓDIGO           | DETALLE                        | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012         |
|------------------|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>5.4.05.01</b> | <b>ARRENDAMINETO OPERATIVO</b> | <b>43.365,16</b> | <b>44.565,16</b> | <b>19.721,72</b> |
| 5.4.05.01.03     | Arriendos a Sociedades         | 43.365,16        | 44.565,16        | 19.721,72        |

**PERE BORJA PEREBOR CÍA. LTDA.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 30 de 34

• **MANTENIMIENTO**

| CÓDIGO           | DETALLE                                  | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012         |
|------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>5.4.09.03</b> | <b>MANTENIMIENTO</b>                     | <b>29.298,73</b> | <b>36.361,42</b> | <b>37.992,57</b> |
| 5.4.09.03.01     | Mantenimiento Locales                    | 4.542,56         | 1.482,73         | 4.474,67         |
| 5.4.09.03.03     | Mantenimiento Eq de Computación, Oficina | 2.962,64         | 9.668,50         | 3.402,99         |
| 5.4.09.03.05     | Mantenimeinto Vehiculos                  | 7.283,98         | 10.206,69        | 7.831,66         |
| 5.4.09.03.07     | Material de Ferreteria y otros           | 6.956,51         | 7.159,92         | 7.884,55         |
| 5.4.09.03.09     | Combustibles                             | 5.648,14         | 4.384,08         | 6.427,34         |
| 5.4.09.03.11     | Mantenimiento Equipos Industriales       | 1.904,90         | 3.459,50         | 7.971,36         |

• **SUMINISTROS**

| CÓDIGO                 | DETALLE                            | AÑO 2010        | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------------|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>5.4.13.01</b>       | <b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>    | <b>4.852,84</b> | <b>3.303,11</b> | <b>2.178,30</b> |
| 5.4.13.01.03           | Papelería Y Suministros de Oficina | 4.639,17        | 3.060,01        | 2.178,30        |
| 5.4.13.01.05           | Materiales de Limpieza             | 213,67          | 243,10          | -               |
| <b>5.4.13.05</b>       | <b>SUMINISTROS DE COMPUTACION</b>  | <b>-</b>        | <b>1.401,00</b> | <b>-</b>        |
| 5.4.13.05.01           | Gastos de Computacion              | -               | 1.401,00        | -               |
| <b>TOTAL SERVICIOS</b> |                                    | <b>4.852,84</b> | <b>4.704,11</b> | <b>2.178,30</b> |

• **IMPUESTOS**

| CÓDIGO                 | DETALLE                                     | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012         |
|------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>5.4.15.01</b>       | <b>IMPUESTOS LOCALES</b>                    | <b>2.717,33</b>  | <b>3.638,59</b>  | <b>4.410,93</b>  |
| 5.4.15.01.05           | Patente Comercial                           | -                | 759,61           | 13,00            |
| 5.4.15.01.07           | 1.5 por mil de Activos Fijos                | 190,56           | 416,12           | 211,28           |
| 5.4.15.01.11           | Impuestos Predial                           | 395,42           | -                | -                |
| 5.4.15.01.19           | Superintendencia de Compañías               | 638,82           | 855,47           | 680,62           |
| 5.4.15.01.25           | Bomberos Sanidad y Otros Permisos           | 98,35            | 63,36            | 60,00            |
| 5.4.15.01.27           | Permisos y Registros de Marcas              | 60,00            | -                | -                |
| 5.4.15.01.29           | Contribuciones Varias                       | 25,00            | -                | 179,41           |
| 5.4.15.01.19           | Matriculas Vehículos                        | 579,76           | 1.544,03         | 3.234,79         |
| 5.4.15.01.21           | Tasa Municipal                              | 729,42           | -                | -                |
| 5.4.15.01.23           | Gasto proporcional IVA                      | -                | -                | 31,83            |
| <b>5.4.15.03</b>       | <b>NO DEDUCIBLES</b>                        | <b>25.039,15</b> | <b>17.916,57</b> | <b>13.508,50</b> |
| 5.4.15.03.01           | Intereses                                   | 10.715,88        | 5.452,10         | 3.754,43         |
| 5.4.15.03.03           | Multas                                      | 1.271,78         | 2.584,52         | 4.469,79         |
| 5.4.15.03.05           | Retenciones Asumidas                        | 70,85            | 192,66           | 57,12            |
| 5.4.15.03.09           | Diferencias de Cajas                        | 1,28             | -                | -                |
| 5.4.15.03.11           | mobiliario y equipo menor                   | -                | 270,00           | -                |
| 5.4.15.03.13           | Compras y Gastos no deducibles sin sustento | 12.979,36        | 9.417,29         | 5.227,16         |
| <b>5.4.15.03</b>       | <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                  | <b>-</b>         | <b>3.240,23</b>  | <b>238,05</b>    |
| 5.4.15.03.01           | Gastos por impuestos diferidos              | -                | 3.240,23         | 238,05           |
| <b>TOTAL SERVICIOS</b> |   | <b>27.756,48</b> | <b>24.795,39</b> | <b>18.157,48</b> |

• **DEPRECIACIONES**

| CÓDIGO           | DETALLE                   | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012         |
|------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>5.4.17.01</b> | <b>NO ACELERADA</b>       | <b>57.710,58</b> | <b>45.964,99</b> | <b>26.555,97</b> |
| 5.4.17.01.01     | Locales e Instalaciones   | 5.608,19         | 1.643,67         | 1.643,64         |
| 5.4.17.01.03     | Equipos Industriales      | 1.989,04         | 1.098,93         | 1.128,94         |
| 5.4.17.01.05     | Equipos de Refrigeración  | 2.934,03         | 1.917,39         | 1.917,39         |
| 5.4.17.01.07     | Mobiliario de Locales     | 338,82           | 889,28           | 889,28           |
| 5.4.17.01.09     | Moviliario de Eventos     | 1.163,13         | 121,35           | 121,37           |
| 5.4.17.01.11     | Equipos de Oficina        | 1.770,88         | 1.732,02         | 57,13            |
| 5.4.17.01.13     | Equipo de Computo         | 5.692,23         | 5.868,72         | 7.231,16         |
| 5.4.17.01.15     | Muebles y Enseres Oficina | 459,45           | 238,91           | 238,90           |
| 5.4.17.01.17     | Menaje                    | 17.955,96        | 19.126,57        | -                |
| 5.4.17.01.17     | Vehículos                 | 19.798,85        | 13.328,16        | 13.328,16        |

• **AMORTIZACIONES**

| CÓDIGO           | DETALLE                   | AÑO 2010         | AÑO 2011         | AÑO 2012 |
|------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------|
| <b>5.4.19.01</b> | <b>AMORTIZACIONES</b>     | <b>14.602,93</b> | <b>14.124,60</b> | <b>-</b> |
| 5.4.19.01.01     | Amortización Adecuaciones | 14.124,60        | 14.124,60        | -        |
| 5.4.19.01.03     | Amortizacion Software     | 478,33           | -                | -        |

**40. GASTOS FINANCIEROS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

| CÓDIGO           | DETALLE                       | AÑO 2010         | AÑO 2011        | AÑO 2012        |
|------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>5.5.01.01</b> | <b>INTERESES</b>              | <b>19.552,64</b> | <b>4.937,61</b> | <b>3.452,43</b> |
| 5.5.01.01.01     | Intereses Pagados             | 18.206,24        | 2.860,34        | 760,92          |
| 5.5.01.01.03     | Diners Club                   | -                | -               | 33,90           |
| 5.5.01.01.99     | Comisiones y Gastos Bancarios | 1.346,40         | 2.077,27        | 2.657,61        |

**41. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES**

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

**42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.