



<b>RAZÓN SOCIAL:</b>	TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA
<b>Dirección Comercial:</b>	AV. DE LAS AMÉRICAS Y AV. ISIDRO AYORA
<b>No. Expediente</b>	114469
<b>RUC:</b>	0992336757001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):

**CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:**

CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
		DEBE	HABER		
	<b>929,816.26</b>			<b>929,816.26</b>	
	<b>9,918,404.81</b>			<b>9,987,509.24</b>	
	<b>46,416,145.53</b>			<b>46,416,145.53</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	46,018,584.84		46,018,584.84	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102				P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103				P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104				P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	397,560.71		397,560.71	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>					
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-35,222,045.58	562,703.96	-35,784,749.54	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-657,193.18		-657,193.18	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204				N
Otros pagos por actividades de operación	95010205				N
Dividendos pagados	950103				N
Dividendos recibidos	950104				P
Intereses pagados	950105	-255,831.32		-255,831.32	N
Intereses recibidos	950106				P
Impuestos a las ganancias pagados	950107				N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-364,670.66	33,808.39	-330,862.27	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201				P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202				N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203				N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204				P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205				N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206				P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207				N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	46,871.75		46,871.75	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-336,319.51	290,834.71	-45,484.80	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210				P
Compras de activos intangibles	950211				N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212				P
Compras de otros activos a largo plazo	950213				N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214				P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215				N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216				P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217				N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218				P



	CODIGO	SALDOS NEG AL FINAL DEL PERIODO- TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
			DEBE	HABER		
Dividendos recibidos	950219				-	P
Intereses recibidos	950220				-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		238,060.86		238,060.86	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>-8,697,140.80</b>			<b>-8,697,140.80</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301				-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	3,592,500.01			3,592,500.01	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303				-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	4,000,000.00			4,000,000.00	P
Pagos de préstamos	950305	-16,289,640.81			-16,289,640.81	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306				-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307				-	P
Dividendos recibidos-pagados	950308				-	P
Intereses recibidos	950309				-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310				-	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9504</b>					
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401				-	D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9506</b>	<b>929,816.25</b>			<b>929,816.25</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>20,094,819.07</b>			<b>20,094,819.07</b>	<b>P</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>21,024,635.32</b>			<b>21,024,635.32</b>	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>			<b>562,703.96</b>	<b>562,703.96</b>		



CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
		DEBE	HABER		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	6,524,025.47	173,592.41	6,697,617.88	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	4,004,537.94		3,098,897.76	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	5,504,598.28	445,461.52	5,059,136.76	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702			-	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703			-	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704			-	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-67,807.50	290,834.85	-358,642.35	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706			-	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707			-	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708			-	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-453,649.01	169,343.81	-622,992.82	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-978,603.83		-978,603.83	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711			-	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	-612,168.60		-409,008.40	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-1,073,087.23		-1,073,087.23	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	206,349.01		206,349.01	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803			-	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804			-	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-30,512.01	169,343.81	138,831.80	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-153,483.89	33,808.39	-119,675.50	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	147,818.04		147,818.04	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	321,410.65		321,410.65	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	8,666.34		8,666.34	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-40,319.51		-40,319.51	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9920</b>	9,916,404.81		9,387,509.24	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>			376,744.61	905,640.18	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACION DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAIS, CONOCIMIENTO Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
 GRAL. ANGEL CORDOVA CARRERA  
 CURUC: 1703056596

FIRMA CONTADOR  
 CPA ISABEL RENDÓN MORA  
 RUC: 0914394101001

