

**GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

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

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**, (Una Compañía limitada constituida en Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



RNAE No. 358  
23 de abril del 2013  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

**Guerra & Asociados Cía. Ltda.****Balances Generales**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)***ACTIVOS**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>		
Efectivo y equivalentes de Efectivo (Nota 3)	60,951	4,120
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Nota 4)	44,976	29,081
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 7)	<u>13,052</u>	<u>12,616</u>
Total Activos Corrientes	118,979	45,817
<b><u>Activos No Corrientes</u></b> (Nota 5)		
Propiedad, Planta y Equipo	82,307	81,716
Depreciación Acumulada	<u>(31,941)</u>	<u>(25,854)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto	50,366	55,862
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 7)	<u>3,541</u>	<u>11,834</u>
Total Activo no Corriente	<u>53,907</u>	<u>67,696</u>
Total Activos	172,886	113,513

Byron Guerra V.  
Gerente GeneralInés Rodríguez V.  
Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

**Guerra & Asociados Cía. Ltda.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Nota 6)	67,795	14,638
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 7)	4,922	2,290
Pasivos Acumulados (Nota 8)	<u>4,505</u>	<u>3,224</u>
Total Pasivos Corrientes	77,222	20,152
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>		
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 10)	23,873	23,873
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 7)	5,739	6,038
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 11)	<u>42,611</u>	<u>40,597</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>72,223</u>	<u>70,508</u>
Total Pasivos	149,445	90,660
<b><u>Patrimonio (Nota 12)</u></b>		
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Utilidades Retenidas	21,654	15,864
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>587</u>	<u>5,789</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	23,441	22,853
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>172,886</u>	<u>113,513</u>

  
 Byron Guerra V.  
 Gerente General

  
 Inés Rodríguez V.  
 Contadora General

**Guerra & Asociados Cía. Ltda.**  
**Estados de Resultado Integral**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Ingresos:</u></b>		
Servicios (Nota 13)	275,802	236,236
<b><u>Gastos Operacionales:</u></b> (Nota 14)		
Personal	(123,380)	(127,939)
Generales	(120,327)	(80,716)
Oficina	<u>(18,210)</u>	<u>(19,258)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(261,917)</u>	<u>(227,913)</u>
Utilidad Operacional	13,885	8,323
<b><u>Otros Ingresos (Gastos):</u></b>		
Otros Ingresos (Gastos), neto (Nota 15)	<u>7</u>	<u>(885)</u>
Utilidad antes de impuesto a la Renta	13,892	7,438
Impuesto a la Renta (Nota 7)	<u>(13,305)</u>	<u>(1,649)</u>
Utilidad Integral del año	<u>587</u>	<u>5,789</u>

  
 Byron Guerra V.  
 Gerente General

  
 Inés Rodríguez V.  
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros

**Guerra & Asociados Cta. Ltda.**

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
 (En Millones de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad Neta	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	800	400	4,230	11,635	17,065
Apropiación de utilidades	-	-	11,635	(11,635)	-
Resultado Integral	-	-	-	5,789	5,789
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	800	400	15,865	5,789	22,854
Transferencia de Saldos	-	-	5,789	(5,789)	-
Resultado Integral	-	-	-	587	587
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	800	400	21,654	587	33,441

  
 Byron Guerra V.  
 Gerente General

  
 José Rodríguez V.  
 Contador General

Las notas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

**Guerra & Asociados Cía. Ltda.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de Clientes	256,471	228,008
Pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(792,050)</u>	<u>(725,066)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	57,421	2,942
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisición de activos fijos, neto	<u>(590)</u>	<u>(2,132)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(590)	(2,132)
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
Adquisición (Pago) Préstamos Socios y Terceros	<u>-</u>	<u>(450)</u>
Efectivo neto proveniente (Utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	-	(450)
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	56,831	360
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>4,120</u>	<u>3,700</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Fnal del Año	60,951	4,120

  
 Byron Guerra V.  
 Gerente General

  
 Inés Rodríguez V.  
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.



**Guerra & Asociados Cía. Ltda.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente de las operaciones**

Utilidad Neta	587	5,780
---------------	-----	-------

**Partidas que no representan movimiento de efectivo**

Depreciaciones	6,086	4,368
Provisión para Obligación de beneficios definidos	2,014	-
Provisión Participación a Trabajadores	2,452	1,313
Provisión Impuesto a la Renta	5,310	1,649
Impuestos diferidos	7,994	-

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

(Aumento) en cuentas por cobrar	(15,895)	(5,098)
(Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes	(436)	(4,443)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	53,358	(1,737)
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(1,171)	1,114
(Disminución) en Pasivos por Impuestos corrientes	(2,678)	(13)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	57,421	2,942



Byron Guerra V.  
Gerente General



Inés Rodríguez V.  
Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.