



P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA  
Dirección Comercial: ITALIA 214 Y ELOY ALFARO  
No. Expediente 15417  
RUC: 1780538494001  
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA): 31/12/2009

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

|                                                                                                                               | CODIGO   | SALDOS NEC<br>AL<br>FINAL DEL<br>PERIODO<br>TRANSICION<br>(En US\$) | AJUSTES POR<br>CONVERSION |       | SALDOS<br>EXTRACONTABLES<br>NIIF AL FINAL DEL<br>PERIODO<br>TRANSICION<br>(En US\$) |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|---|
|                                                                                                                               |          |                                                                     | DEBE                      | HABER |                                                                                     |   |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 95       | 2,348.00                                                            |                           |       | 2,348.00                                                                            |   |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                    | 9501     | 5,453.00                                                            |                           |       | 5,453.00                                                                            |   |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                 | 950101   | 171,978.00                                                          |                           |       | 171,978.00                                                                          |   |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                          | 95010101 | 171,978.00                                                          |                           |       |                                                                                     | 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 |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                  | 950102   | -166,525.00                                                         |                           |       | -166,525.00                                                                         |   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                   | 95010201 | -166,525.00                                                         |                           |       | -166,525.00                                                                         | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                                                 | 95010202 |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                         | 95010203 |                                                                     |                           |       |                                                                                     | 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   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Intereses recibidos                                                                                                           | 950106   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                             | 950107   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | 950108   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                                                    | 9502     | -4,228.00                                                           |                           |       | -4,228.00                                                                           |   |
| 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   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                 | 950209   | -4,228.00                                                           |                           |       | -4,228.00                                                                           | 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 |
| Dividendos recibidos                                                                                                          | 950219   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Intereses recibidos                                                                                                           | 950220   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | 950221   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                                                 | 9503     | 1,123.00                                                            |                           |       | 1,123.00                                                                            |   |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                                     | 950301   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Financiamiento por emisión de títulos valores                                                                                 | 950302   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                                                                      | 950303   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                                                      | 950304   | 1,123.00                                                            |                           |       | 1,123.00                                                                            | P |
| Pagos de préstamos                                                                                                            | 950305   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                                               | 950306   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                                             | 950307   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Dividendos pagados                                                                                                            | 950308   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | N |
| Intereses recibidos                                                                                                           | 950309   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | 950310   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | D |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                    | 9504     |                                                                     |                           |       |                                                                                     |   |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                     | 950401   |                                                                     |                           |       |                                                                                     | D |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                                          | 9505     | 2,348.00                                                            |                           |       | 2,348.00                                                                            |   |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                                                  | 9506     | 6,144.00                                                            |                           |       | 6,144.00                                                                            | P |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                                                      | 9507     | 8,492.00                                                            |                           |       | 8,492.00                                                                            |   |
| AJUSTE POR CONVERSION A NIIF                                                                                                  |          |                                                                     |                           |       |                                                                                     |   |

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

18 OCT. 2010

OPERADOR 16

QUITO

| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN                                |      | SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$) | AJUSTES POR CONVERSION |           | SALDOS EXTRANCONTALES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$) |            |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------|------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------|------------|---|
|                                                                                                        |      |                                                          | DEBE                   | HABER     |                                                                          |            |   |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                            |      | 96                                                       | 4,283.00               | 15,761.00 |                                                                          | -11,478.00 |   |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                      |      | 97                                                       | 6,565.00               |           |                                                                          | 22,326.00  |   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 9701 | 5,315.00                                                 |                        |           |                                                                          | 5,315.00   | D |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período | 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 | 1,250.00                                                 |                        |           |                                                                          | 1,250.00   | 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 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                       | 9710 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                                       | 9711 |                                                          |                        | 15,761.00 |                                                                          | 15,761.00  | D |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                   |      | 98                                                       | -4,396.00              |           |                                                                          | -4,396.00  |   |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                | 9801 | -5,247.00                                                |                        |           |                                                                          | -5,247.00  | D |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                   | 9802 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                   | 9803 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                | 9804 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                              | 9805 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                              | 9806 | -119.00                                                  |                        |           |                                                                          | -119.00    | D |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                    | 9807 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                                       | 9808 | -29.00                                                   |                        |           |                                                                          | -29.00     | D |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                                      | 9809 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                              | 9810 |                                                          |                        |           |                                                                          |            | D |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                |      | 9820                                                     | 5,453.00               |           |                                                                          | 5,453.00   |   |
| <b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>                                                                    |      |                                                          |                        | 15,761.00 | 15,761.00                                                                |            |   |

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 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: **Byron Guerra**  
C/RUC: **1300586553**



FIRMA OPERADOR:  
NOMBRE: **Ines Rodriguez**  
RUC: **1702360432**

