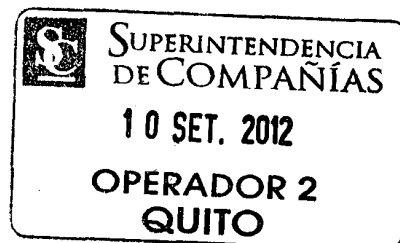




AUDITORES EXTERNOS

NEOEMBASSY CÍA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:
NEOEMBASSY CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEOEMBASSY CÍA. LTDA.**, los que incluyen el Balance General al 31 de diciembre del 2011, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas Los Estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 30 de Mayo del 2011 contienen una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEOEMBASSY CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

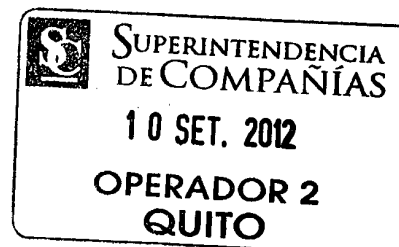
Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **NEOEMBASSY CÍA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Quito – Ecuador
Abril 9 del 2011

Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

NEOEMBASSY CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
ACTIVOS CORRIENTES:	Año 2011	PASIVOS CORRIENTES:	Año 2011
Caja y bancos (Nota 4)	203.328,29		
Inversiones (Nota 7)	25.000,00		
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Cientes (Nota 5)	129.826,74	Proveedores (Nota 10)	61.768,26
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	11.128,24	Impuestos y retenciones legales (Nota 12)	26.243,11
Anticipo a proveedores	6.924,14	Otras cuentas por pagar (Nota 11)	77.613,16
Provisión incobrables	(2.841,53)		
		Gastos acumulados:	
Inventarios (Nota 8)	19.119,44	Impuesto a la renta (Nota 13)	87.682,54
Gastos y pagos anticipados	60.173,41	15% Trabajadores (Nota 13)	64.472,45
		Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	41.604,09
Total corriente	<u>452.658,73</u>	Total corriente	<u>359.383,61</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	4.443.725,60	PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 16)	
		Préstamos Accionistas	3.877.944,91
		Provisiones Jubilación Patronal	78.844,61
		Total pasivos a largo plazo	<u>3.956.789,52</u>
		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
		Capital social (Nota 17)	5.000,00
		Reserva legal (Nota 19)	30.369,24
		Utilidades acumuladas (Nota 18)	267.180,59
		Utilidad del ejercicio	277.661,37
		Total patrimonio	<u>580.211,20</u>
Total	<u>4.896.384,33</u>	Total	<u>4.896.384,33</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

NEOEMBASSY CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2011
Ventas	1.707.867,97
(-) Costo de servicios	(245.964,23)
UTILIDAD BRUTA	<u>1.461.903,74</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:	
Costos Operacionales	(724.188,38)
Gastos Operacionales y Administrativos	(312.996,24)
Sub-total	<u>(1.037.184,62)</u>
UTILIDA OPERACIONAL	<u>424.719,12</u>
FINANCIEROS Y OTROS:	
Otros ingresos/egresos - neto	5.097,24
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>429.816,36</u>
Menos:	
15% Participación a trabajadores (Nota 13)	(64.472,45)
24% Impuesto a la renta (Nota 13)	(87.682,54)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>277.661,37</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

CEDEL S.A.

NEOEMBASSY CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	5.000,00	11.626,09	96.209,50	189.714,24	302.549,83
Apropiación de reservas		18.743,15	(18.743,15)		
Transferencia a utilidades retenidas			189.714,24	(189.714,24)	0,00
Utilidad del ejercicio				429.816,36	429.816,36
15 % Trabajadores 2011				(64.472,45)	(64.472,45)
Impuesto a la renta 2011				(87.682,54)	(87.682,54)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	5.000,00	30.369,24	267.180,59	277.661,37	580.211,20

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

NEOEMBASSY CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	Año 2011
Resultado del ejercicio	429.816,36
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:	
Depreciación y amortización	141.800,90
Provisión para beneficios y otros	71.448,71
Sub-total	<u>213.249,61</u>
Cambios netos en activos y pasivos:	
Aumento cuentas por cobrar	(6.924,14)
Disminución clientes	131.910,27
Aumento otras cuentas por cobrar	(11.128,24)
Aumento gastos pagados por anticipado	(60.173,41)
Disminución inventarios	7.675,78
Disminución proveedores	(50.661,68)
Disminución documentos y cuentas por pagar	(29.047,96)
Disminución gastos acumulados	(179.393,06)
Aumento pasivos a largo plazo	1.243.946,24
Sub-total	<u>1.046.203,80</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>1.689.269,77</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:	
Aumento de Inversiones	(19.863,98)
Adquisición de Activos	(1.588.909,34)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.608.773,32)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:	
Pago/Aumento de obligaciones	
Disminución de pasivos largo plazo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0,00</u>
Aumento neto del efectivo	80.496,45
Efectivo al principio del año	122.831,83
Efectivo al final del año	<u><u>203.328,28</u></u>

NEOEMBASSY CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

NEOEMBASSY CÍA. LTDA. es una compañía establecida en la ciudad de Quito, constituida el 12 de mayo del 2008. Su actividad principal es prestar servicios hoteleros, es decir al hospedaje de manera habitual o por temporadas de personas nacionales y/o extranjeras, en hoteles, refugios, hosterías, hostales, pensiones, clubes campestres, complejos vacacionales, resorts, spas y similares; b) Ofrecer servicios de restaurantes, salas de banquetes, centro y complejo de convenciones y lo relacionado con recreación natural, cultural, deportiva, incluso la promoción cultural autóctona de las comunidades indígenas, el establecimiento de servicios de montañismo, equitación, turismo de aventuras, fuentes termales, piscinas de gua, de lodo, fuentes medicinales y todo lo relativo al ecoturismo; c) La mediación de ventas de boletos en toda clase de medios de transporte locales e internacionales; d) La reserva, adquisición y/o venta de alojamiento y servicios turísticos, boletos o entradas a todo tipo de espectáculos, museos monumentos y áreas protegidas en el país y en el exterior.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2. a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

En este periodo se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2.c. Inversiones

La Compañía registra en esta cuenta inversiones a corto plazo a su costo de adquisición, como son en certificados de inversión múltiple plazo dólar.

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2010) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Jubilación patronal y desahucio.

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **NEOEMBASSY CÍA. LTDA.**

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado, pero la empresa no ha realizado ésta provisión.

2. f. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el período económico 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en US\$ dólares)

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2011.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

La Disposición Reformativa Segunda, numeral 2.6 reforma el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reduciendo la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 25% al 22%. Cabe señalar que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso y gasto.

La Compañía reconoce los ingresos por venta de servicios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios.

Los Gastos se contabilizan por el método de causación.

2.j. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2.k. Flujos de efectivo

Para la elaboración de Flujos de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4.- CAJA Y BANCOS

Incluye:

CUENTA	Año 2011
CAJA	8.370,40
BANCO PICHINCHA Cta Cte 341297004	157.341,24
BANCO PICHINCHA Cta Cte 3473249604	37.616,65
TOTAL CAJA- BANCOS	<u>203.328,29</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

5.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

CUENTA	Año 2011
CERVECERIA NACIONAL	1.894,91
GASOLQUIT C.A	1.784,00
EXPEDISA	1.384,59
LEASINGCORP S.A	1.006,32
XAVIER MUÑOZ CONTRERAS	1.172,56
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	15.024,74
JORGE EDUARDO BUSTAMANTE AVILES	1.558,35
HOSP. GRAL ENRIQUE GARCES	2.433,90
MINIST. DE COORD. DE LA POLÍTICA	4.201,29
MINIST. DE COORD. DE DESARROLLO	91,42
OIT	923,71
HIDROELECTRICA COCA CODO SINCLAIR EP.	2.073,25
ASAMBLEA PERMANENTE DE DERECHOS HUMANOS	1.920,70
SOUTH AMERICAN TOURS	2.316,36
FUNDACION ECUATORIANA EQUIDAD	1.061,88
PAM TOUS	3.407,76
CENTRO INTERNACIONAL DE LA PAPA	8.907,04
MECANOSOLVERS .SA	1.745,40
FIDEICOMISO PROMUJERES	1.909,05
FAMILY CARE INTERNATIONAL	1.793,22
ISCOD	4.340,71
TOTAL TEK	1.642,19
VEGAVEHICULOS	2.394,36
HIDROELECTRICA COCA CODO SINCLAIR S.A	3.488,33
MAZMOTORS S.A	2.360,02
HSCLIMBIG COMPANY S.A	2.482,50
HUTCHING FRANCIS	1.213,82
EXPEDIA TRAVEL	1.733,76
HAI YAKOV KOBİ	5.581,83
TANGATOURS	1.276,28
TARJETAS DE CREDITO	12.548,63
Cuentas por Cobrar Varios	34.153,86
Total Clientes	129.826,74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

CUENTA	Año 2011
Cuentas por Cobrar Varios	4.026,06
Cheques Protestados	7.102,18
Total Otras cuentas por cobrar	<u>11.128,24</u>

7. INVERSIONES.

Incluye lo siguiente:

CUENTA	Año 2011
Inversiones Corto Plazo	25.000,00
Total Inventario	<u>25.000,00</u>

8. INVENTARIOS

Incluye:

CUENTA	Año 2011
Inventario Hotel Embassy	14.266,26
Inventario H. J.S	4.853,18
Total Inventario	<u>19.119,44</u>

Ver página siguiente – Activo Fijo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

9. ACTIVOS FIJOS

AÑO 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	RECLASIFICACION	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	3.894,57		1.917.522,00	1.921.416,57	
Construcciones en Curso	291.841,01	7.485,65	4.903,82	304.230,48	20,00%
Mejoras a edificios		38.585,08	(13.134,66)	25.450,42	20,00%
Inmuebles- Edif. Embassy	2.745.800,00		(1.017.522,00)	1.728.278,00	20,00%
Inmuebles- Edif. Costa Paraiso		1.212.610,25	(612.610,25)	600.000,00	20,00%
Maquinaria y Equipo- Calderos y Planta	1.200,00		1.120,50	2.320,50	10,00%
Maquinaria y Equipo-Eq. Lavanderia	95.157,13		1.020,00	96.177,13	10,00%
Maquinaria y Equipo- Eq. De Cocina	119.633,87	5.076,50		124.710,37	10,00%
Equipos de Computación- Eq. Comp.	3.558,62	2.018,95	1.466,00	7.043,57	33,33%
Equipos de Computación- Soft. Contable		2.553,56		2.553,56	33,33%
Muebles y enseres- M.y. Enseres R.	23.228,00	1.715,00		24.943,00	10,00%
Muebles y enseres- M.y. Enseres Habitacion	60.128,00	11.270,33		71.398,33	10,00%
Muebles y enseres- M y Enseres Adm.	7.780,85		(528,64)	7.252,21	10,00%
Equipos de Oficina- Impresoras		207,90	2.284,09	2.491,99	10,00%
Vehiculos	19.633,93			19.633,93	5,00%
Instalaciones y Sistemas de Seguridad- Instalaciones	3.000,00	24.113,40		27.113,40	10,00%
Instalaciones y Sistemas de Seguridad- Sist. Seguridad	7.067,98	1.035,95		8.103,93	10,00%

Sub-Total

3.381.923,96 1.306.672,57 284.520,86 4.973.117,39

DEPRECIACION

Inmuebles- Edificios	306.542,84	101.826,90		408.369,74
Inmuebles- Mejoras Edificios		546,74		546,74
Maquinaria y Equipo	41.461,48	21.902,49		63.363,97
Equipos de Computación	3.314,06	1.741,90		5.055,96
Muebles y enseres	16.951,06	9.740,79		26.691,85
Equipos de Oficina	8.904,48	242,26		9.146,74
Vehiculos	9.816,97	3.926,79		13.743,76
Instalaciones y Sistemas de Seguridad	600,00	1.873,03		2.473,03
Sub-Total	387.590,89	141.800,90	-	529.391,79

TOTAL

2.994.333,07 1.164.871,67 284.520,86 4.443.725,60

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

10. **PROVEEDORES**

Incluye:

Proveedores Nacionales	2011
TAPIA CAMINO MARGARITA DE JESUS	1.968,70
CHASIGUANO MONTALVO LUIS ALFONSO	30.000,00
TITUAÑA PILLAJO NANCY	700,00
CORPORACION FAVORITA C.A	1.643,48
EMPRESA ELECTRICA QUITO	1.242,92
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	1.821,64
ACE SEGUROS	1.312,08
CABEZAS RUIZ ROSA MIRYAN	706,00
CLYAN SERVICES WORLD S.A	1.003,07
COMERCIALZONDA CIA. LTDA	431,86
SALGRAF CIA. LTDA	776,11
HERNAN CABEZAS CIA LTDA	632,36
ALPINA PROD. ALIMENT. ALPIECUADO	492,71
ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA	660,00
N.C.H. ECUADOR S.A	599,40
CHAVEZ FONTE STALIN FERNANDO	2.069,19
CASTILLO ERASO HECTOR R	621,22
MARRIOT S.A	951,44
MOLINA GERMANICO	855,20
BERNAL TORRES WILLIAN E	598,45
Otros menores	12.682,43
TOTAL	<u>61.768,26</u>

11. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

CUENTA	Año 2011
Retenciones y Aportes de nómina	1.135,50
Salarios por Pagar	7.625,99
IESS por Pagar	6.377,54
Ingresos Diferidos	14.855,49
Anticipos y Avances Recibidos	2.506,52
Ingresos Recibidos para Terceros	43.832,71
Otros Cuentas por Pagar Varios	1.279,41
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>77.613,16</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

12. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

Incluye:

CUENTA	Año 2011
Impuesto a las Ventas por pagar	21.813,19
Retenciones Impto. Rta. E IVA	4.429,92
TOTAL IMPUESTOS Y RETENCIONES	<u>26.243,11</u>

13. **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2.011
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	429,816.36
(+) Gastos no deducibles	-
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	429,816.36
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>64,472.45</u>

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	429,816.36
(-) Participación trabajadores	(64,472.45)
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	365,343.91
IMPUESTO A LA RENTA	<u>87,682.54</u>

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	87,682.54
Cuota pendiente de pago	13,378.10
Menos:	
(-) Anticipos pagados	(22,260.30)
(-) Retención en la fuente del año	(18,371.73)
SALDO POR PAGAR	<u>60,428.61</u>

d. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 24% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se registran así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	1.713,33	5.480,89	13.861,46	890,00	11.258,47
Débitos:					
Pagos		(26.653,43)	(17.270,64)	(13.993,59)	(2.289,58)
Ajustes					
Créditos					
Provisión	1.128,20	25.944,57	12.886,00	19.027,13	12.462,81
Ajustes					
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2.841,53	4.772,03	9.476,82	5.923,54	21.431,70

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

15. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Cuenta	Año 2.011
Décimo tercer sueldo	4.772,03
Décimo cuarto sueldo	9.476,82
Fondo de Reserva	5923,54
Vacaciones	21.431,70
Total	<u>41.604,09</u>

16. OBLIGACIONES LARGO PLAZO.

Incluye lo siguiente:

Saldo Cuentas según Mayor	Año 2.011
Préstamos Accionistas	3.877.944,91
Provisiones Jubilación Patronal	78.844,61
Total Según Mayor	<u>3.956.789,52</u>

17. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de Diciembre del 2.011, el capital social de NEOEMBASSY CIA. LTDA., por U\$D 5000,00 esta integrado por 5000 participaciones por un valor de, US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

18. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

20. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

21. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

AL 31 de Diciembre del 2.011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

23. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

AL 31 de Diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de este informe (30 de Junio del 2.012), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

El 27 de Enero del 2011 mediante Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 251, del 29 de diciembre del 2010 se publica en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
