CONSULTORA JIMÉNEZ ESPINOSA LTDA.
Auditores - Consultores - Contadores Públicos - Soluciones Gerenciales

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
29 DIC. 2011
OPERADOR 2
QUITO

AV. ORELLANA E2-08 Y AV. 10 DE AGOSTO EDIF. EL CID 6TO PISO OFIC. 603
TELEFAX: (593) 022-549-820 022-529-123 098-780-396
EMAIL: jimeneze@andinanet.net
QUITO – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de **ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y del flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la institución, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de 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 Institución. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración 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 expresar una opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

CONSULTORA JIMÉNEZ ESPINOSA CIA. LTDA.
No de Registro en la Superintendencia de Compañías : SC-RNAE-573

DR. CESAR JIMÉNEZ
Gerente General
No de Licencia Profesional: 23156

Quito, Diciembre 19 del 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
29 DIC. 2011
OPERADOR 2
QUITO

AV. ORELLANA E2-08 Y AV. 10 DE AGOSTO EDIF. EL CID 6TO PISO OFIC. 603
TELEFAX: (593) 022-549-820 022-529-123 098-780-396
EMAIL: jimeneze@andinanet.net
QUITO – ECUADOR

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	NOTAS	2,010 U.S.D.
ACTIVOS		
Fondo Disponible	3	5,722.98
Cuentas por Cobrar	4	12,504.31
Otras Cuentas por Cobrar	5	87,539.94
Propiedades y Equipos	6	631,749.41
Otros Activos	7	289,187.00
TOTAL ACTIVOS		**1,026,703.64**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	8	38,825.38
TOTAL PASIVOS		**38,825.38**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	9	60,000.00
Reservas	10	219,818.76
Otras Reservas	11	740,555.56
Resultados Acumuladas de Años Anteriores		(18,364.71)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		(14,131.35)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**987,878.26**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1,026,703.64**

DR. DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL

SRA. CONSUELO JACOME V.
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	NOTAS	2010 U.S.D.
INGRESOS OPERACIONALES	12	417,798.55
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	13	(61,321.27)
Gasto de Operación	14	(235,821.39)
Total		**(297,142.66)**
Margen Operación antes de Provisiones		**120,655.89**
Provisiones y Depreciaciones	15	(91,506.37)
Margen Operacional Neto		**29,149.52**
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos		14.06
Otros Gastos :		
Gastos Financieros		(396.60)
Pérdida en Vta. de Activos Vehículos		(18,006.67)
Otros Egresos		(1,597.50)
Subtotal		(20,000.77)
Total Ingresos y Gastos no Operacionales, Neto		**(19,986.71)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS		**9,162.81**
Participación a Empleados	16	(1,374.42)
Impuesto a la Renta	16	(21,919.74)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**(14,131.35)**

DR. DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL

SRA. CONSUELO JACOME V.
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DESCRIPCION	Capital Social	Reservas		Superávit		Resultados		Total
		Legal	Reservas de Capital	Revaluación Propiedades Planta y Equipo	Revaluación Activos Intangibles	Pérdidas acum. años anteriores	del Ejercicio	
Saldos a diciembre 31, 2009	**60,000.00**	16,373.98	203,444.78	614,955.56	125,600.00	**0.00**	**(18,364.71)**	1,002,009.61
Transferencias de Pérdidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(18,364.71)	18,364.71	0.00
Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(14,131.35)	(14,131.35)
Saldos a diciembre 31, 2010	**60,000.00**	**16,373.98**	**203,444.78**	**614,955.56**	**125,600.00**	**(18,364.71)**	**(14,131.35)**	**987,878.26**

DR. DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL

SRA. CONSUELO JACOME V.
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- METODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	NOTAS	2,010 U.S.D.
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad Bruta		9,162.81
Conciliación de la Utilidad Bruta y la distribución de participación de trabajadores e impuesto a la renta		
Participación a Empleados	16	(1,374.42)
Impuesto a la Renta	16	(21,919.74)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		(14,131.35)
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta y el efectivo proveniente de la actividad de operación		
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones		91,392.98
Pérdida en Vta. de Activos Fijos		18,006.67
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio		2,996.49
Provisión de Cuentas Incobrables		113.39
Subtotal		98,378.18
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambio en el Capital de Trabajo		
(Aumento)Disminución Cuentas por Cobrar		(12,441.36)
(Aumento)Disminución Otras Cuentas por Cobrar		22,299.33
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar		(13,311.11)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos		(42,842.05)
Subtotal		(46,295.19)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación		**52,082.99**
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Procedimiento de Adquisiciones de:		
Inversiones		(25,000.00)
Propiedades y Equipo		(23,459.30)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		(48,459.30)
Aumento de Fondos		3,623.69
Efectivo al Inicio del Periodo	3	2,099.29
Efectivo al Final del Periodo	3	**5,722.98**

DR. DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL

SRA. CONSUELO JACOME V.
CONTADORA GENERAL

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1 IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y OBJETIVOS

La Compañía Almeida Guzmán Cía. Ltda., se constituye el 13 de agosto de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año.

La compañía se transformó en sociedad anónima, mediante escritura pública celebrada el 27 de julio de 1994 ante el Notario Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 1994,

Es una entidad de derecho privado cuyo objeto social es el asesoramiento jurídico y la consultoría empresarial, legal, tributaria, laboral, económica y técnica a instituciones y sociedades privadas o públicas; la prestación de servicios de administración gerencial; y la participación en la implantación de establecimientos industriales y comerciales en general.

La entidad está domiciliada en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, provincia de Pichincha.

El 18 de octubre del 2005, mediante resolución No. 05.Q.IJ.4238, dictada por la Superintendencia de Compañías, se aprueba el aumento del capital y reformas al estatuto de la Compañía Almeida Guzmán & Asociados S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de octubre del 2005 con el numero 2814.

2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.

El 4 de septiembre del 2006 mediante registro oficial No. 348, se publicó la resolución N.06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió adoptar las Normas Internacional de Información Financiera que entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2009.

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 emitido el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías determina el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´s, por parte de las compañías y entes sujetas al control y vigilancia de este organismo. Almeida Guzmán & Asociados S.A, adoptara las NIIF´s a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011 la fecha de transición.

Efectivo y equivalente de efectivo.- Corresponde el efectivo en caja y los depósitos realizados en bancos locales.

Cuentas por cobrar y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar a clientes se registran inicialmente al valor razonable de la transferencia de los bienes menos la provisión.

La provisión para cuentas incobrables se la realiza conforme lo establecen las leyes tributarias.

Ingresos y gastos.- Los ingresos se reconocen cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Propiedad y equipos.- Se muestran al costo de adquisición para muebles enseres, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo.

Activos	Tasas
Edificios	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%

Participación a Empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía distribuye entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuestos.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual disminuye al 15% cuando la utilidad es total o parcialmente capitalizada dentro del año siguiente.

3 CAJA BANCOS

Un resumen de Caja Bancos al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 ... 2010
Caja General	150.00
Banco Pichincha	5,392.98
Fondos para Transporte	180.00
TOTAL	**5,722.98**

4 CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2010 está conformado por:

	Diciembre 31... 2010
JASKRAN KALIRAI	268.80
OTECEL S.A.	558.80
PYGANFLOR S. A.	4,444.50
SANOFI AVENTIS DEL ECUADOR S.A.	2,794.00
SCHLUMBERGER SURENCO S. A.	4,777.74
Subtotal	12,843.84
Menos: Provisión para Créditos Incobrables	(339.53)
Total Cartera por Cobrar	**12,504.31**

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.

Corresponde a valores pendientes de cobro por facturas emitidas por servicios profesionales. No hay concentración de riesgo crediticio de estas cuentas por cobrar debido a la diversidad de clientes dispersos en la ciudad.

5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2010, está integrado por:

Cuenta	Diciembre 31... 2010
Anticipo a proveedores	48,659.77
Anticipos a empleados	158.40
IVA remanente años anteriores	13,019.43
Prestamos personal	1,202.34
Deudores varios	24,500.00
TOTAL	**87,539.94**

Anticipo a proveedores.- Valores pendientes de cobro correspondientes a profesionales independientes que laboran para la institución.

Deudores varios.- Al 31 de diciembre del 2010, corresponde al saldo pendiente de cobro por la venta de un vehículo de la compañía.

6 PROPIEDAD Y EQUIPOS

Durante el año 2010, las propiedades y equipos, se presenta de la siguiente manera:

CONCEPTO	Saldo a Dic-31-09	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldos a Dic-31-2010
Costo:					
Edificios y Oficinas	21,108.30	0.00	0.00	0.00	21,108.30
Valuación de Edificios y Oficinas	1,390,496.23	0.00	0.00	0.00	1,390,496.23
Muebles y Enseres	45,188.38	3,471.30	0.00	(2,524.27)	46,135.41
Equipo de Computación	21,409.46	1,988.00	0.00	(2,139.40)	21,258.06
Vehículos	97,000.00	18,000.00	(97,000.00)	0.00	18,000.00
Instalaciones	66,811.58	0.00	0.00	0.00	66,811.58
Otros Activos no depreciables	85,734.82	0.00	0.00	0.00	85,734.82
Subtotal	1,727,748.77	23,459.30	(97,000.00)	(4,663.67)	1,649,544.40
Depreciación Acumulada:					
Dep. Acum. Edificios y Oficinas	(9,033.37)	(4,675.57)	0.00	0.00	(13,708.94)
Dep. Acum. Valuación Edificios y Oficinas	(816,096.81)	(69,524.82)	0.00	0.00	(885,621.63)
Dep. Acum .Muebles y Enseres	(34,280.02)	(1,723.58)	0.00	2,524.27	(33,479.33)
Dep.Acum.Eq.de Computación	(15,777.23)	(3,035.68)	0.00	2,139.40	(16,673.51)
Dep. Acum. Vehículos	(19,400.00)	(12,433.33)	30,333.33	0.00	(1,500.00)
Dep. Acum. Instalaciones	(66,811.58)	0.00	0.00	0.00	(66,811.58)
Subtotal	(961,399.01)	(91,392.98)	30,333.33	4,663.67	(1,017,794.99)
Total Neto	766,349.76	(67,933.68)	(66,666.67)	0.00	631,749.41

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA

Valuación de Edificios y Oficinas- En junio del 2009, en base a lo facultado en la Resolución No. 00Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, Almeida Guzmán & Asociados S.A., registro una valuación a valores de mercado de sus Bienes Inmuebles, practicada por un perito independiente. Dicha valuación produjo un incremento en el valor neto del la cuenta Edificios y Oficinas de USD. 614.955,56, el cual fue registrado con crédito al patrimonio (Superávit por Valoraciones de Propiedad Planta y Equipo). La depreciación acumulada de la cuenta Edificios y Oficinas a esa fecha, fue incrementada en el mismo porcentaje con debito a la cuenta Superávit por Valuación de Propiedad Planta y Equipo.

7 OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2010 se integra como sigue:

	Diciembre 31... 2010
Inversión en Acciones	264,187.00
Otros Activos Corrientes	25,000.00
Total	**289,187.00**

Inversión en Acciones.- El 99% del total de esta cuenta corresponde a las acciones que la compañía posee en Almeida Guzmán Company por USD. 220.000, y Empresa EQR-EQUATOROSES S.A. por USD. 44.154.

8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, está conformado por:

	Diciembre 31... 2010
Sociedades	9,663.31
Obligaciones Patronales	13,567.93
Impuestos por Pagar	12,263.03
Otras Cuentas por Pagar	3,331.11
Total	**38,825.38**

Obligación Patronal.- Incluye los beneficios sociales, participación a empleados de las utilidades del ejercicio, provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio.

Impuestos por Pagar.- Representan valores pendientes de pago por concepto de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del mes de diciembre del 2010 e Impuesto a la Renta anual de la Compañía.

9 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el Capital Suscrito y Pagado por la compañía es de USD. 60.000,00, dividido en sesenta mil acciones ordinarias y nominativas por el valor de un dólar de los Estados Unidos de América (USD 1,00) cada una

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.

10 RESERVAS

El desglose de esta cuenta es como sigue:

	2010 (US dólares)
Reserva Legal	16,373.98
Reserva de Capital	203,444.78
Total	**219,818.76**

Reserva Legal.- La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas, debidamente constituidas en el Ecuador, transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta acumular, por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas acumuladas.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

11 OTRAS RESERVAS

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertas partidas de propiedad planta y equipo (véanse Nota 6). El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas. Esta reserva se originó como resultado del registro a valores de mercado de los bienes inmuebles.

12 INGRESOS OPERACIONALES

Corresponden a los honorarios por servicios profesionales ofrecidos en asesorías y consultorías en el área legal, tributaria, laboral y económica.

13 GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro se encuentra desglosado de la siguiente manera:

	Diciembre 31... 2010 (US dólares)
Gastos de Personal	33,889.42
Beneficios Sociales	10,451.54
Otros Gastos de Personal	16,980.31
Total	**61,321.27**

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA

14 GASTOS DE OPERACION

Este rubro se encuentra desglosado de la siguiente manera:

	Diciembre 31... 2010 (US dólares)
Honorarios	133,430.11
Impuestos	5,147.01
Arrendamientos	1,956.52
Contribuciones y afiliaciones	2,234.70
Seguros	1,356.30
Servicios	23,723.86
Gastos legales	365.12
Mantenimiento y reparaciones	22,875.22
Adecuaciones e instalaciones	2,705.34
Gastos de viaje	21,093.35
Gastos Varios	20,933.86
Total	**235,821.39**

15 PROVISIONES Y DEPRECIACIONES

El origen y su acumulación durante el año 2010 fueron causados como sigue:

	Diciembre 31... 2010 (US dólares)
Provisión cuentas incobrables	113.39
Depreciación costo histórico	21,868.16
Depreciación valuaciones	69,524.82
Total	**91,506.37**

16 PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS

La determinación de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades, e impuesto a la renta por el período 2010, fue calculada como sigue:

	Diciembre 31... 2010 (US dólares)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS	**9,162.81**
Menos: Participación a empleados	(1,374.42)
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	**7,788.39**
Menos: Impuesto a la renta	(21,919.74)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	**(14,131.35)**

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA

Mediante Resolución 1071 (Suplemento R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el Servicio de Rentas Internas, dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, cuyo plazo de presentación es hasta mayo 31 de cada año o en los plazos especiales que dicha institución determine; las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros con información tributaria conforme al instructivo y formatos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas. A la fecha la Empresa se encuentra preparando la indicada información

17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independiente (19 de diciembre del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

CONSULTORA JIMENEZ
ESPINOSA CIA. LTDA.