

"ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A."

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

• INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS	3
• INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	4
• BALANCES GENERALES	6
• ESTADOS DE RESULTADOS	7
• ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
• ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	9
• NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, y el correspondiente estado de resultados, de cambios del patrimonio y de 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 por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría 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 auditoría 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

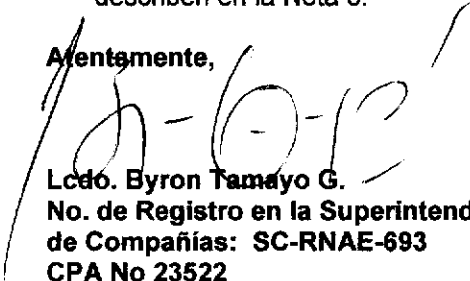
Opinión

4. En mi 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 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo tal como se explica en la Nota 3, que los Estados Financieros correspondientes al período terminado el 31 de Diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando los nuevos estándares internacionales. Para fines comparativos se incluyen cifras correspondientes al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los que también han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes. Los efectos más significativos de la conversión a Normas Internacionales se describen en la Nota 3.

Atentamente,

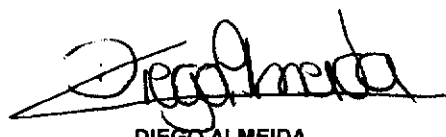

Lcdó. Byron Tamayo G.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-693
CPA No 23522

Quito, Abril 22 del 2013

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>NOTAS</u>	31/12/2012	31/12/2011 U.S.D.	01/01/2011
<u>ACTIVOS</u>				
Efectivo y Bancos	4	10,199.95	1,472.65	5,722.98
Cuentas por Cobrar	5	43,105.08	9,720.50	12,504.31
Otras Cuentas por Cobrar	6	105,979.05	136,678.88	87,539.94
Propiedades y Equipos	7	705,717.80	674,860.79	631,749.41
Otros Activos	8	312,070.81	289,187.00	289,187.00
TOTAL ACTIVOS		<u>1,177,072.69</u>	<u>1,111,919.82</u>	<u>1,026,703.64</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Cuentas por Pagar	9	203,485.92	71,647.40	38,825.38
Préstamos Bancarios		0.00	65,093.90	0.00
TOTAL PASIVOS		<u>203,485.92</u>	<u>136,741.30</u>	<u>38,825.38</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital Social	10	60,000.00	60,000.00	60,000.00
Reservas	11	219,818.76	219,818.76	219,818.76
Otras reservas	12	740,555.56	740,555.56	740,555.56
Resultados Acumuladas de Años Anteriores		(45,195.79)	(32,496.06)	(18,364.71)
Resultados Acum. Adopción 1ra. Vez NIIF		22,759.60	0.00	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio		(24,351.36)	(12,699.74)	(14,131.35)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>973,586.77</u>	<u>975,178.52</u>	<u>987,878.26</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		 <u>1,177,072.69</u>	 <u>1,111,919.82</u>	 <u>1,026,703.64</u>

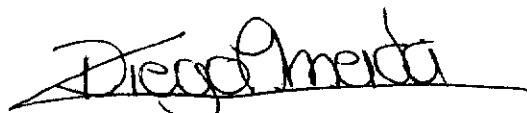

DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL


LCDA. YOLANDA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		U.S.D.	
INGRESOS OPERACIONALES	13	424,277.24	467,789.17
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración	14	(116,204.43)	(82,331.27)
Gasto de Operación	15	<u>(228,498.80)</u>	<u>(285,562.82)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(344,703.23)</u>	<u>(367,894.09)</u>
Margen Operación antes de Provisiones		79,574.01	99,895.08
Provisiones y Depreciaciones	16	<u>(98,017.99)</u>	<u>(84,152.70)</u>
Margen Operacional Neto		<u>(18,443.98)</u>	<u>15,742.38</u>
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		315.47	8.01
Otros Gastos :			
Gastos Financieros		(5,955.28)	(7,939.63)
Otros Egresos		<u>(267.57)</u>	<u>0.00</u>
Subtotal		<u>(6,222.85)</u>	<u>(7,939.63)</u>
Total Ingresos y Gastos no Operacionales Neto		<u>(5,907.38)</u>	<u>(7,931.62)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION			
A EMPLEADOS E IMPUESTOS		<u>(24,351.36)</u>	<u>7,810.76</u>
Participación a Empleados		0.00	(1,171.61)
Impuesto a la Renta		0.00	(18,333.98)
Deducción Especial derivadas del COPCI		<u>0.00</u>	<u>(1,004.91)</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO DEL EJERCICIO		<u><u>(24,351.36)</u></u>	<u><u>(12,699.74)</u></u>



DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL



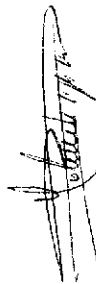
LCDA. YOLANDA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

DESCRIPCION	Reservas			Superávit		Resultados		Total
	Capital Social	Legal	Reservas de Capital	Revaluación Propiedades Planta y Equipo	Revaluación Activos Intangibles	Pérdidas Acum. años anteriores	Resultados Acum. Adopción 1ra. Vez NIIF	
Saldo a diciembre 31, 2010	60,000.00	16,373.98	203,444.78	614,955.56	125,600.00	(18,364.71)	0.00	987,878.26
Transferencias de Pérdidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(14,131.35)	0.00	0.00
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(12,699.74)
Saldo a diciembre 31, 2011	60,000.00	16,373.98	203,444.78	614,955.56	125,600.00	(32,496.06)	0.00	975,178.52
Adopción 1ra vez NIIFs	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,759.60	22,759.60
Transferencias de Pérdidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(12,699.74)	0.00	0.00
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(24,351.36)
Saldo a diciembre 31, 2012	60,000.00	16,373.98	203,444.78	614,955.56	125,600.00	(45,195.80)	22,759.60	973,586.76

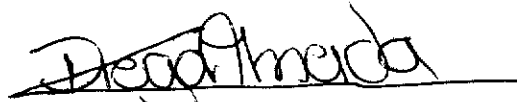

DIEGO ALMEIDA
GERENTE GENERAL


LCDA. YOLANDA ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	424,277.24	65,093.90
Otros cobros por actividades de operación	4,871.85	5,967.42
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos por cuenta de los empleados	(231,378.57)	0.00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(8,163.56)	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	136,301.77	33,213.67
Otros pagos por actividades de operación	(95,233.12)	(46,956.72)
Impuestos a las ganancias pagados	(22,435.79)	0.00
SUBTOTAL	208,239.82	57,318.27
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(128,875.00)	(126,662.50)
Intereses recibidos	4.61	0.00
SUBTOTAL	(128,870.39)	(126,662.50)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	(65,093.90)	65,093.90
Intereses pagados	(5,548.23)	0.00
SUBTOTAL	(70,642.13)	65,093.90
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8,727.30	(4,250.33)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,472.65	5,722.98
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10,199.95	1,472.65
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(24,351.36)	7,810.76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	98,017.99	83,551.12
Ajustes por gastos en provisiones	24,674.96	601.58
Ajuste Jubilación Patronal y Desahucio	0.00	2,822.84
Deducción Especial derivadas del COPCI	0.00	(1,004.91)
Ajustes por Participación Empleados	0.00	(1,171.61)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	16,144.01	(18,333.98)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	5,543.62	0.00
SUBTOTAL	144,380.58	66,465.04
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(7,779.13)	(46,956.72)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4,871.85	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	144,060.90	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(22,435.79)	29,999.19
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(30,527.23)	0.00
SUBTOTAL	88,210.60	(16,957.53)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	208,239.82	57,318.27


DIEGO ALMEIDA

GERENTE GENERAL

Ver notas a los estados financieros



LCDA. YOLANDA ESPINOSA

CONTADORA GENERAL

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y OBJETIVOS

La Compañía Almeida Guzmán S.A., 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 número 2814.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos de Almeida Guzmán & Asociados S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus respectivas notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos los aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2012 fueron aprobados por la Gerencia con fecha 21 de marzo de 2013.

Cumplimiento Estricto.- Los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, han sido preparados para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012. Los Estados Financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

La NIIF 1 requiere que los Estados Financieros de apertura, sirvan como punto de partida para la contabilidad según NIIF, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y Supuestos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan a los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía estima que a Diciembre de 2012 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y Valor Residual de activos

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el año de transición y las NIIF, la vida útil de los elementos que componen la Propiedad, Planta y Equipo se incrementó, disminuyendo el importe del gasto depreciación. La administración estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros, asumiendo que la vida útil ajustada se mantuviera hasta el final.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles se encuentran registrados a su costo revaluado y Planta y Equipo están valorizados al costo de adquisición, el valor de los Activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es la siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33.33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado, serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente. (Ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor de la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos Financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Colegio cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran originar de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto a la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24 % para el año 2011.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias si son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “Reverso de Gastos No Deducibles”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a revertir los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera, consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ – RESULTADOS ACUMULADOS

Nota 3.- Adopción por Primera Vez – Resultados Acumulados

Según Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS Y DE LA Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Reconciliación del Estado de Situación Financiera

La reconciliación entre el Estado de Situación Financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero del 2011 (fecha de transición a las NIIF) se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldos NEC 2011	Efectos de Transición a NIIFs 2010		Efectos de Transición a NIIFs 2011		Saldos NIIF 31-12-2011
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalente de efectivo	1,472.65	0.00	0.00	0.00	0.00	1,472.65
Inversiones	289,187.00	17.41	54,985.88	77,857.19	4.91	312,070.81
Cuentas por Cobrar Clientes	9,720.50	0.00	2,739.90	2,515.40	27.26	9,468.74
Cuentas por Cobrar Relacionadas	111,805.56	0.00	0.00	0.00	0.00	111,805.56
Otras cuentas por Cobrar	24,873.33	0.00	17.37	17.37	2.44	24,870.89
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	437,059.04	17.41	57,743.15	80,389.96	34.62	459,688.64
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedad, Planta y Equipo	1,776,206.90	0.00	0.00	0.00	0.00	1,776,206.90
Menos depreciación acumulada	(1,101,346.11)	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,101,346.11)
Propiedad, Planta y Equipo, neto	674,860.79	0.00	0.00	0.00	0.00	674,860.79
Activo por impuestos diferidos	0.00	591.52	591.52	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	674,860.79	591.52	591.52	0.00	0.00	674,860.79
TOTAL DE ACTIVOS	1,111,919.83	608.93	58,334.68	80,389.96	34.62	1,134,549.43

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CUENTAS	Saldos NEC 2011	Efectos de Transición a NIIFs 2010		Efectos de Transición a NIIFs 2011		Saldos NIIF 31-12-2011
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Proveedores Locales	24,161.54	4.44	0.00	125.55	0.00	24,031.55
Obligaciones Bancarias	65,093.90	0.00	0.00	0.00	0.00	65,093.90
Beneficios Sociales	2,176.52	0.00	0.00	0.00	0.00	2,176.52
Administración Tributaria	22,926.60	0.00	0.00	0.00	0.00	22,926.60
Otras Cuentas por Pagar	10,240.49	0.00	0.00	0.00	0.00	10,240.49
Obligaciones IESS	1,391.25	0.00	0.00	0.00	0.00	1,391.25
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	125,990.30	4.44	0.00	125.55	0.00	125,860.31
PASIVOS NO CORRIENTES						
Jubilación Patronal	10,751.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,751.00
Pasivos por impuestos Diferidos	0.00	0.00	0.00	553.39	553.39	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	10,751.00	0.00	0.00	553.39	553.39	10,751.00
TOTAL PASIVOS	136,741.30	4.44	0.00	678.94	553.39	136,611.31
PATRIMONIO						
Capital social	60,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,000.00
Reserva Legal	16,373.98	0.00	0.00	0.00	0.00	16,373.98
Reserva de Capital	203,444.78	0.00	0.00	0.00	0.00	203,444.78
Superávit Revaluación de PPE	614,955.56	0.00	0.00	0.00	0.00	614,955.56
Superávit Revaluación Inversiones	125,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	125,600.00
Resultados Acumulados	(32,496.06)	58,334.67	613.37	0.00	0.00	(90,217.37)
Resultado del Ejercicio	(12,699.73)	0.00	0.00	0.00	80,480.89	67,781.16
TOTAL PATRIMONIO	975,178.53	58,334.67	613.37	0.00	80,480.89	997,938.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,111,919.83	58,339.11	613.37	678.94	81,034.28	1,134,549.43

A continuación se presenta el efecto de los ajustes en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha.

CUENTAS	Saldos 31-12-2012	Efectos de Transición a NIIFs 2012		Saldos NIIF 31-12-2012
		DEBE	HABER	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	10,199.95	0.00	0.00	10,199.95
Inversiones	312,070.81	0.00	0.00	312,070.81
Cuentas por Cobrar Clientes	43,073.42	299.23	267.57	43,105.08
Cuentas por Cobrar Relacionadas	87,136.63	0.00	0.00	87,136.63
Otras cuentas por Cobrar	18,842.42	0.00	0.00	18,842.42
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	471,323.23	299.23	267.57	471,354.89

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CUENTAS	Saldos 31-12-2012	Efectos de Transición a NIIFs 2012		Saldos NIIF 31-12-2012
		DEBE	HABER	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	1,905,081.90	0.00	0.00	1,905,081.90
Menos depreciación acumulada	(1,199,364.10)	0.00	0.00	(1,199,364.10)
Propiedad, Planta y Equipo, neto	705,717.80	0.00	0.00	705,717.80
Activo por impuestos diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	705,717.80	0.00	0.00	705,717.80
TOTAL DE ACTIVOS	1,177,041.03	299.23	267.57	1,177,072.69
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores Locales	2,968.80	11.63	0.00	2,957.17
Obligaciones Bancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
Beneficios Sociales	4,337.60	0.00	0.00	4,337.60
Administración Tributaria	490.81	0.00	0.00	490.81
Otras Cuentas por Pagar	165,143.65	0.00	0.00	165,143.65
Obligaciones IESS	1,353.68	0.00	0.00	1,353.68
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	174,294.54	11.63	0.00	174,282.91
PASIVOS NO CORRIENTES				
Anticipo de Clientes	0.00	0.00	0.00	0.00
Jubilación Patronal	13,059.00	0.00	0.00	13,059.00
Pasivos por impuestos Diferidos	0.00	65.83	65.83	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	13,059.00	65.83	65.83	13,059.00
TOTAL PASIVOS	187,353.54	77.46	65.83	187,341.91
PATRIMONIO				
Capital social	60,000.00	0.00	0.00	60,000.00
Reserva Legal	16,373.98	0.00	0.00	16,373.98
Reserva de Capital	203,444.78	0.00	0.00	203,444.78
Superávit Revaluación de PPE	614,955.56	0.00	0.00	614,955.56
Superávit Revaluación Inversiones	125,600.00	0.00	0.00	125,600.00
Resultados Acumulados	(22,436.19)	0.00	0.00	(22,436.19)
Resultado del Ejercicio	-8,250.64	267.57	310.86	(8,207.35)
TOTAL PATRIMONIO	989,687.49	267.57	310.86	989,730.78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,177,041.03	345.03	376.69	1,177,072.69

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Reconciliación del Estado de Resultados Integral

La Reconciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	31/12/2011
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos Ordinarios:				
Ventas	467,789.17			467,789.17
Otros Ingresos	8.01		80,515.52	80,523.53
UTILIDAD BRUTA	467,797.18			548,312.70
GASTOS OPERACIONALES:				
Administración	353,008.89	34.62		353,043.51
Depreciación y Deterioro	84,152.70			84,152.70
Gastos no Operacionales	22,824.83			22,824.83
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	459,986.42			460,021.04
Utilidad o pérdida antes participación trabajadores	7,810.76			88,291.65
Participación a trabajadores	1,171.61			1,171.61
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta:				
Gasto Impuesto a la renta corriente	19,338.88			19,338.88
Gasto Impuesto a la renta diferido		553.39	553.39	0.00
Ingreso por Impuesto a la renta diferido				0.00
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta	19,338.88			19,338.88
RESULTADO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	(12,699.73)	588.01	81,068.91	67,781.16

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero de 2011:

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Descripción	USD \$ 01/01/2011
Patrimonio según NEC	987,878.26
<u>Ajustes NIIF:</u>	
Regulación Provisión Incobrables	(2,688.73)
AID por Regulación de Incobrables	591.52
Ajuste de interés implícito	(51.17)
Préstamos Empleados	(14.61)
Préstamos Empleados	(2.76)
Regulación Interés Implícito proveedores	4.44
Reversión Impuestos Diferidos	(591.52)
Actualización Valor de la Inversión Ecuatoroses Eqr	(19,985.88)
Actualización Valor de la Inversión Nira	17.41
Act. Valor de la Inversión Almeida Guzmán Company	(35,000.00)
Patrimonio Neto según NIIF	<u>930,156.95</u>

- b) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de Diciembre de 2011:

Descripción	USD \$ 31/12/2011
Patrimonio NEC al 31 de Diciembre de 2011	975,178.53
<u>Ajustes NIIF:</u>	
Efectos de Ajustes a Saldos Iniciales	(57,721.31)
Regulación Provisión Incobrables	2,515.40
Registro Pasivo por Impuesto Diferido	(553.39)
Ajuste de interés implícito	(27.26)
Préstamos Empleados	(2.44)
Ajuste Saldo Inicial Préstamos a Trabajadores	17.37
Regulación Interés Implícito proveedores	125.55
Regulación Impuestos Diferidos	553.39
Actualización Valor de la Inversión Ecuatoroses Eqr S.A.	72,857.19
Actualización Valor de la Inversión Niraempres S.A.	(4.91)
Act. Valor de la Inversión Almeida Guzmán Company	5,000.00
Patrimonio NIIF al 31 de Diciembre de 2011	<u>997,938.12</u>

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Reconciliación del Estado de Flujos de Efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía, pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de Efectivo y Bancos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Cuentas	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja General	380.00	150.00
Bancos	9,819.95	1,092.65
Fondos para Transporte	0.00	230.00
TOTAL	<u>10,199.95</u>	<u>1,472.65</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está conformado por:

	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Schlumberger Surencó S. A.	14,034.58	5,972.17
Schlumberger del Ecuador S. A.	7,597.46	0.00
Neomedia	7,175.24	0.00
Aeroservicios del Ecuador HB & F SA	3,850.00	0.00
Sanofi Aventis del Ecuador S.A.	3,759.20	2,794.00
Agrícola el Rosario Cia. Ltda.	2,352.00	0.00
Elasto S.A.	1,198.88	0.00
EQR Equatoroses C.A.	1,029.00	0.00
Otecel	914.40	0.00
AAASA Corporación S.A.	784.00	0.00
Jaskran Kalirai	0.00	268.80
Merchantbansa S.A.	0.00	176.00
Mareauto	304.80	0.00
Merchantbansa S.A.	352.00	0.00
Finamerica	69.09	0.00
Fideicomiso Accionario MEP	0.00	605.00
Subtotal (*)	43,420.65	9,815.97
Menos: Provisión para Créditos Incobrables	(315.57)	(95.47)
Total Cartera de Crédito	<u>43,105.08</u>	<u>9,720.50</u>

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(*) Corresponde a valores pendientes de cobro por facturas emitidas por servicios profesionales.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está integrado por:

Cuenta	Diciembre 31...	
	2012	2011
Relacionadas	85,381.53	111,780.16
Anticipos a Empleados	0.00	12.00
IVA remanente años anteriores	18,842.42	24,701.31
Prestamos Personal	756.06	185.42
Deudores varios	999.04	0.00
TOTAL	105,979.05	136,678.89

Relacionadas.- Representa anticipos y honorarios profesionales que son liquidados en los primeros meses del año 2013.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2012, las propiedades y equipos, se presenta de la siguiente manera:

CONCEPTO	Saldo a Dic-31-2011	Adiciones	Saldos a Dic-31-2012
Costo:			
Edificios y Oficinas	131,108.30	0.00	131,108.30
Valuación de Edificios y Oficinas	1,390,496.23	0.00	1,390,496.23
Muebles y Enseres	46,135.41	0.00	46,135.41
Equipo de Computación	27,420.56	1,675.00	29,095.56
Vehículos	28,500.00	127,200.00	155,700.00
Instalaciones	66,811.58	0.00	66,811.58
Otros Activos no depreciables	85,734.82	0.00	85,734.82
Subtotal	1,776,206.90	128,875.00	1,905,081.90
Depreciación Acumulada:			
Edificios y Oficinas	(18,431.03)	(6,555.42)	(24,986.45)
Valuación de Edificios y Oficinas	(955,146.45)	(69,524.82)	(1,024,671.27)
Muebles y Enseres	(35,148.58)	(1,616.51)	(36,765.09)
Eq. de Computación	(20,708.47)	(4,021.24)	(24,729.71)
Vehículos	(5,100.00)	(16,300.00)	(21,400.00)
Instalaciones	(66,811.58)	0.00	(66,811.58)
Subtotal	(1,101,346.11)	(98,017.99)	(1,199,364.10)
Propiedad, Planta y Equipo Neto	674,860.79	30,857.01	705,717.80

Vehículos.- corresponde a la adquisición de un vehículo para uso de los funcionarios de la empresa.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

8. OTROS ACTIVOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se integran como sigue:

Cuentas	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversión en Acciones	287,070.81	264,187.00
Otros Activos Corrientes	25,000.00	25,000.00
Total	<u>312,070.81</u>	<u>289,187.00</u>

Inversiones en Acciones.- El 99% del total de esta cuenta corresponde a las acciones que la compañía posee en Almeida Guzmán Company por USD. 190.000,00 y Empresa EQR- ECUATOROSES S.A. por USD. 97.025.31.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está conformado por:

	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sociedades	165,143.65	10,240.49
Obligaciones Patronales	18,750.28	14,318.77
Acreedores Diversos	2,957.17	24,161.54
Impuestos por Pagar	16,634.82	22,926.60
Total	<u>203,485.92</u>	<u>71,647.40</u>

Obligaciones Patronales.- 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 2012 y 2011 e impuesto a la renta anual de la compañía.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado de 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.

11. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a la Reserva Legal por USD 16,373.98 y la Reserva de Capital por USD 203,444.78.

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.

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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.

12. 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 efectuado en el año 2010. 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.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Corresponden a los honorarios por servicios profesionales ofrecidos en asesorías y consultorías en el área legal, tributaria, laboral y económica, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es de USD. 424.277.24.

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y su acumulación durante los años 2012 y 2011 fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Gastos de Personal	70,846.66	56,601.41
Beneficios Sociales	24,718.25	17,437.39
Impuesto a la Renta	16,144.01	0.00
Otros Gastos de Personal	4,495.51	8,292.47
Total	<u>116,204.43</u>	<u>82,331.27</u>

15. GASTOS DE OPERACION

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Honorarios	129,269.00	170,493.19
Impuestos	17,735.78	7,378.01
Contribuciones y afiliaciones	0.00	3,780.93
Seguros	4,403.73	2,243.75
Servicios	14,394.05	25,980.90
Gastos legales	0.00	2,168.80
Mantenimiento y reparaciones	22,035.92	21,054.48
Adecuaciones e instalaciones	0.00	1,800.70
Gastos de viaje	6,411.69	19,713.69
Viáticos y movilización local	0.00	5,555.51
IVA con cargo a costos y gastos	0.00	5,664.48

ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Publicidad y promociones	9,744.15	7,398.46
Suministros de Oficina	0.00	2,542.54
Gastos Varios	24,504.48	9,787.38
Total	228,498.80	285,562.82

16. PROVISIONES Y DEPRECIACIONES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Provisiones	0.00	601.58
Depreciaciones	28,493.17	14,026.30
Provisiones Valuaciones	69,524.82	69,524.82
Total	98,017.99	84,152.70

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independiente 22 de abril de 2013 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.