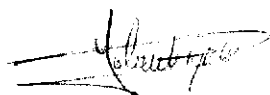


ALMEIDA GUZMAN Y ASOCIADOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

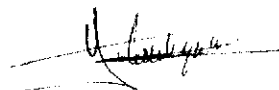
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>Año</u> <u>2012</u> <u>USD</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activo Corriente		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1	10.199,95
Cuentas por Cobrar	2	43.105,08
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	85.381,53
Otras Cuentas por Cobrar	4	20.597,52
Propiedad Planta y Equipo	5	705.717,80
Otros Activos	6	312.070,81
TOTAL ACTIVOS		<u>1.177.072,69</u>
<u>PASIVOS</u>		
Proveedores Locales	7	168.100,82
Administración Tributaria	8	16.634,82
Otras Cuentas por Pagar	9	18.750,28
TOTAL PASIVOS		203.485,92
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	10	60.000,00
Reserva Legal		16.373,98
Reserva de Capital		203.444,78
Superávit Rev. de Propiedad Planta y Equipo		614.955,56
Otros Superávit por Revaluación		125.600,00
Pérdidas Acumuladas		(45.195,79)
Resultados del Ejercicio		(24.351,36)
Resultados Acumulados por Adopción a NIIF'S	11	22.759,60
TOTAL PATRIMONIO		973.586,77
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.177.072,69</u>



Lcda. Yolanda Espinosa
Contador General

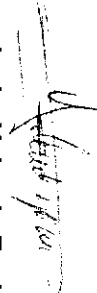
		Año 2012 USD
INGRESOS		
Honorarios Profesionales	12	<u>424.277,24</u>
TOTAL INGRESOS		424.277,24
GASTOS OPERATIVOS		
Personal	13	(229.329,42)
Gastos Generales		(81.154,03)
Depreciación, Provisión y Amortización		(98.017,99)
GASTOS FINANCIEROS		(5.955,28)
TOTAL DE GASTOS		414.456,72
Otros Ingresos		315,47
Otros Gastos		<u>(18.343,34)</u>
TOTAL DE OTROS GASTOS		(432.800,06)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS		(8.207,35)
Impuesto a la Renta		(16.144,01)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(24.351,36)



Lcda. Yolanda Espinosa
Contador General

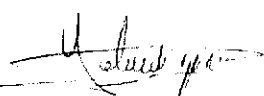
ALMEIDA GUZMAN Y ASOCIADOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

DESCRIPCION	Reservas			Superávit		Resultados			
	(Expresados en dólares)						Resultados Acum. Adopción 1ra. Vez NIIF'S	Perdida del Ejercicio	Total
	Capital Social	Legal	Capital	Revaluación Propiedades Planta y Equipo	Valoración Inversiones	Pérdidas Acum. años Anteriores			
Saldos a diciembre 31, 2011	60,000.00	16,373.98	203,444.78	614,965.56	125,600.00	(32,496.05)		(12,699.74)	975,178.53
Adopción 1ra vez NIIF'S	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,759.60	0.00	22,759.60
Transferencias de Pérdidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(12,699.74)	0.00	12,699.74	0.00
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(24,351.36)	(24,351.36)
Saldos a diciembre 31, 2012	60,000.00	16,373.98	203,444.78	614,965.56	125,600.00	(45,196.79)	22,759.60	(24,351.36)	973,586.77


Lcda. Yolanda Espinosa
Contador General

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

	<u>2012</u> USD
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	208.239,82
Cobros Procedentes de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	424.277,24
Otros Cobros por Actividades de Operación	4.871,85
Pagos por Cuenta de los Empleados	(231.378,57)
Pagos por Primas y Prestaciones, Anualidades y Otras Obligaciones Derivadas de las Pólizas Suscritas	(8.163,56)
Otros Pagos por Actividades de Operación	(95.233,12)
Impuestos a las Ganancias Pagados	(22.435,79)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	<u>136.301,77</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(128.870,39)
Instrumentos de Deuda de Otras Entidades	4,61
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	<u>(128.875,00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(70.642,13)
Pagos de Préstamos	(65.093,90)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(5.548,23)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>8.727,30</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>1.472,65</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>10.199,95</u></u>
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)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	144.380,58
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	98.017,99
Ajustes por Gastos en Provisiones	40.862,26
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	5.500,33
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	88.210,60
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	(7.779,13)
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	4.871,85
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	144.080,90
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(22.435,79)
Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados	<u>(30.527,23)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u><u>208.239,82</u></u>


Lcda. Yolanda Espinosa
Contador General

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Cuenta que al 31 de diciembre del 2012 mantiene un saldo de USD \$ 10.199,95 y está constituida como sigue:

Caja Chica	380,00
Banco del Pichincha	9.297,68
Banco Internacional	522,27
Saldo al 31 de diciembre 2012	<u>10.199,95</u>

2. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 está conformada como se detalla a continuación:

Clientes	Saldos
AAASA Corporation S.A.	784,00
Aeroservicios del Ecuador MB&F S.A.	3.850,00
Agrícola el Rosario Cía. Ltda.	2.352,00
Elasto S.A.	1.198,88
EQR Ecuatoroses C.A.	1.029,00
Finamerica S.A.	69,09
Mareauto S.A.	304,80
Merchantbansa S.A.	352,00
Neomedia S.A.	7.175,24
Otecel S.A.	914,40
Sanofi Aventis del Ecuador S.A.	3.759,20
Schlumberger del Ecuador S.A	7.597,46
Schlumberger del Surencos S.A	14.034,58
Total	<u>43.420,65</u>
Provisión Cuentas Incobrables	(48,00)
Provisión Cuentas Incobrables Efecto NIIF'S	(267,57)
Saldo al 31 de diciembre 2012	<u>43.105,08</u>

3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde Almeida Guzmán Diego cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es de USD \$ 85.381,53

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta se conforma por:

Prestamos a Trabajadores	1.755,10
Crédito Tributario	10.520,05
Retención Impuesto a la Renta	8.322,37
Saldo al 31 de diciembre 2012	20.597,52

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de Propiedad Planta y Equipo durante el año 2012 son como sigue:

Descripción	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Ajustes y/o Transferencias	Saldo al 31-dic-12
COSTO HISTORICO				
Edificios y Oficina	131.108,30	0,00	0,00	131.108,30
Instalaciones	66.811,58	0,00	0,00	66.811,58
Revaluó de Edificios y Oficinas	1.390.496,23	0,00	0,00	1.390.496,23
Muebles y Enseres	46.135,41	0,00	0,00	46.135,41
Equipos de Computación	27.420,56	1.675,00	0,00	29.095,56
Vehículos	28.500,00	127.200,00	0,00	155.700,00
Otros Activos Fijos	85.734,82	0,00	0,00	85.734,82
SUBTOTAL	1.776.206,90	128.875,00	0,00	1.905.081,90
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
Edificios y Oficina	(18.431,03)	0,00	(6.555,42)	(24.986,45)
Instalaciones	(66.811,58)	0,00	(0,00)	(66.811,58)
Revaluó de Edificios y Oficinas	(955.146,45)	0,00	(69.524,82)	(1.024.671,27)
Muebles y Enseres	(35.148,58)	0,00	(1.616,51)	(36.765,09)
Equipos de Computación	(20.708,47)	0,00	(4.021,24)	(24.729,71)
Vehículos	(5.100,00)	0,00	(16.300,00)	(21.400,00)
SUBTOTAL	(1.101.346,11)	0,00	(98.017,99)	(1.199.364,10)
TOTAL NETO	674.860,79	128.875,00	(98.017,99)	705.717,80

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 están constituidas como sigue:

Acciones	Saldo NEC	Efectos de Transición a NIIF'S	Saldo NIIF'S
Almeida Guzman Company	220,000.00	(30,000.00)	190,000.00
Ecuadoroses EQR S.A.	44,154.00	52,871.31	97,025.31
Club de Ejecutivos de Quito	32.00	0.00	32.00
Niraempres S.A.	1.00	12.50	13.50
Total Inversiones en Acciones	264,187.00	22,883.81	287,070.81
Otros Activos			25,000.00
Saldo al 31 de diciembre 2012			312,070.81

7. PROVEEDORES LOCALES

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Niraempres S.A.	165,143.65
Persona Natural	1,800.00
Otecel S.A.	1,298.79
Total	168,242.44
Proveedores Ajustes NIIF'S	(141.62)
Saldo al 31 de diciembre 2012	168,100.82

8. ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2012 están constituidas como sigue:

Retención del IVA	244.30
Retención en la Fuente	246.51
Impuesto a la Renta por Pagar	16,144.01
Saldo al 31 de diciembre 2012	16,634.82

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra conformada por:

IESS por Pagar	1.353,68
Jubilación Patronal	13.059,00
Provisión Beneficios Sociales	4.337,60
Saldo al 31 de diciembre 2012	18.750,28

10. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la empresa al 31 de diciembre del 2012 se encuentra compuesto por USD \$ 60.000,00 acciones nominales de un dólar (USD 1,00) cada una.

11. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN A NIIF'S

El resultado de la aplicación de las NIIF'S, en la empresa, se resume de la siguiente manera:

Ajustes NIIF'S	Valor
Regulación Provisión Incobrables	(251,80)
Regulación de Impuestos Diferidos	591,50
Préstamos Empleados	(2,44)
Regulación Interés Implícito Proveedores	130,00
Reversión Impuestos Diferidos	(591,50)
Valor de la Inversión Ecuatoroses EQR S.A.	52.871,3
Valor de la Inversión Niraempres S.A.	12,50
Valor de la Inversión Almeida Guzman Company	(30.000,00)
Registro Pasivo por Impuesto Diferido	(553,40)
Regulación Pasivo por Impuestos Diferidos	553,40
Saldo al 31 de diciembre 2012	22.759.60

12. INGRESOS

Corresponde al servicio que presta ALMEIDA GUZMAN Y ASOCIADOS S.A. a su cartera de clientes cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es de USD \$ 424.277,24

13. GASTO DE PERSONAL

Al 31 de diciembre esta cuenta se conforma por:

Sueldos	70.846,66
Aportes al IESS	12.388,86
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	12.329,39
Gastos Planes de Beneficios a Empleados	4.495,51
Honorarios Servicios Profesionales	<u>129.269,00 (*)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2012	<u>229.329,42</u>

() Corresponde al pago de Honorarios por servicios prestados a la empresa*

14. EVENTOS POSTERIORES

No han existido eventos importantes que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.