

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

Quito, 19 de abril de 2012

Señor

Vinicio Toro Villena

GERENTE GENERAL

GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.

Presente.-

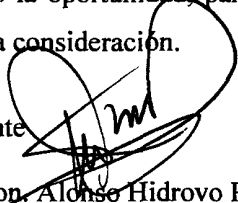
De mis consideraciones:

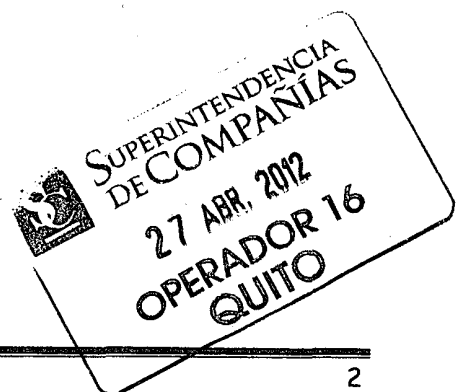
Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y quinta del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 06 de febrero de 2012, cúpleme remitir dos ejemplares del "Informe de Auditoría Externa" elaborado por el ejercicio económico 2011, de la Compañía **GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente


C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



C.P.A. Econ. Alonzo Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: andhturner@yahoo.es Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Vía de Pomasqui" - Casa 121
Mail: auditor@yaho.es; Quito - Ecuador

GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- BALANCE GENERAL**
- ESTADO DE RESULTADOS**
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.
Quito, Ecuador



Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de Políticas de Contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010, fueron examinados por nuestra firma auditora e incluyen saldos de las cuentas y subcuentas, para efectos de determinar las variaciones y porcentajes respectivos.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener seguridad

razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.** Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Salvedad

4. Debido a que la intervención de la Auditoría Externa a los Estados Financieros del año 2011, iniciamos el 26 de marzo de 2012, no pudimos realizar la observación física de los inventarios de Mercaderías de Almacén, Repuestos y Herramientas que al 31 de diciembre del 2011 ascendían a USD 998.824.47.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos constatado los inventarios físicos, tal como se explica en el párrafo 4, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del **GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

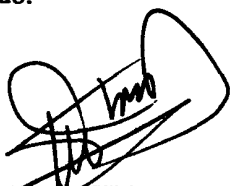
6. Tal como se menciona en la Nota 13, según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA., dio cumplimiento a las resoluciones antes indicadas
7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
8. Este informe se emite únicamente para información de los socios y directores del GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA., y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: andilturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Abril, 19 del 2012



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: andhiurner@yahoo.es; Quito - Ecuador

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto Habitacional "Villa de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audh@arnet.com.ec; Quito - Ecuador

GRUPO ACERCONS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTAS

AÑO

2011

AÑO

2010

A.- ACTIVOS

a.-

ACTIVOS CORRIENTES

I.- Caja - Bancos

3-a

70,133.00

40,326,73

II.- Cuentas por Cobrar - Clientes

3-b

453,928.33

743,980,10

MENOS: Provisión Incobrables

-16,639.99

-12,100,71

NETO: Cuentas por Cobrar - Clientes

437,288.34

731,879,39

III.- Cuentas por Cobrar - Otros

3-c

1,889.80

619,00

IV.- Impuestos Pagados por Anticipado

3-d

148,568.91

119,777,77

V.- Inventarios

3-e

1,194,841.19

1,004,845,74

SUMAN ACTIVOS CORRIENTES

1'852,721.24

1,897,448,63

b.-

ACTIVOS FIJOS

3-f, 5

I.- Equipos de Oficina

0.00

4,483,73

II.- Equipos de Computación y Software

0.00

18,848,86

III.- Muebles y Enseres

19,409.76

19,409,76

IV.- Vehículos, Equipo de Transporte y Equipo Caminero Móvil

256,012.29

170,539,08

V.- Maquinarias y Herramientas

0.00

2,238,03

VI.- Edificios

17,014.67

17,014,67

292,436.72

232,534,13

MENOS: Depreciación Acumulada

-212,458.33

-183,184,04

SUMAN ACTIVOS FIJOS NETO

79,978.39

49,350,09

SUMA TOTAL DE ACTIVOS

1'932,699.63

1,946,798,72

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Mammel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CENEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: amh@turner@yahoo.es; Quito - Ecuador

GRUPO ACERCONS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	NOTAS	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
B.- PASIVOS			
a.- PASIVOS CORRIENTES			
I.- Proveedores	3-g	339,470.25	366,545.29
II.- Cuentas por Pagar	3-h	354,531.35	392,458.21
III.- Impuestos por Pagar	3-i	59,118.54	55,915.23
IV.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	3-j	1,645.08	5,761.13
SUMAN PASIVOS CORRIENTES		754,765.22	820,679.86
b.- PASIVOS NO CORRIENTES			
I.- Obligaciones por Pagar - Largo Plazo	3-k		
Préstamos de Socios		665,454.46	665,454.46
SUMA PASIVOS NO CORRIENTES		665,454.46	665,454.46
SUMA TOTAL DE PASIVOS		1'420,219.68	1,486,134.32
c.- PATRIMONIO NETO			
I.- Capital Suscrito	6	2,000.00	2,000.00
II.- Reserva Legal	7	4,174.87	13,129.96
III.- Reserva Facultativa	8	2,714.18	2,714.18
IV.- Reserva de Capital	9	10,546.04	1,590.95
V.- Aportes Futuras Capitalizaciones		324,025.81	324,025.81
VI.- Resultados ejercicios anteriores		117,203.50	93,948.27
VII.- Utilidad del Ejercicio	10	(*) 51,815.55	*23,255.23
SUMA PATRIMONIO NETO		512,479.95	460,664.40
SUMA TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1'932,699.63	1,946,798.72

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Resultado después de liquidar participación de trabajadores y Reserva Legal

GRUPO ACERCONS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

			AÑO	AÑO
			2011	2010
A.-	INGRESOS OPERACIONALES	3-l	3.748,878.14	3.940.602,34
B.-	COSTO DE VENTAS	3-m	-3'358,795.45	-3.646.219,38
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		390,082.69	294.382,96
C.-	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	3-n	335.678.03	256.072,19
	UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN		54,404.66	38.310,77
D.-	INGRESOS NO OPERACIONALES	3-o	1.630.65	1.968,00
E.-	GASTOS NO OPERACIONALES	3-p	-4,219.76	-9.879,77
			-2,589.11	-7.911,77
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	10	51,815.55	30.399,00
	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		7,772.33	4.559,85
	25% IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA		10,570.37	2.583,92
			18,783.13	7.143,77
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		(*)33,472.85	(*)23.255,23

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Resultados dictaminados después de liquidar Participación de Trabajadores y Reserva Legal

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Villa de Pomasqui" - Casa 121
Mail: auditorner@yahoo.es; Quito - Ecuador

GRUPO ACERCONS CIA LTDA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

**VALORES
(en dólares)**

801	UTILIDAD EJERCICIO	51.815,55
803	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	7.772,33
819	UTILIDAD GRAVABLE	44.043,22
839	IMPUESTO CAUSADO	10.570,37
841	ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	4.977,96
842	IMPTO RENTA CAUSADO MEJOR ALANTICIPO	5.592,41
846	RETENCIONES FUENTE REALIZADOS EJERCICIO	(-) 23.813,18
850	CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	(-) 119.777,77
869	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	137.998,54
879	ANTICIPO DETERMINADOPROXIMO AÑO	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2011

(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

GRUPO ACERCONS CIA. LTDA., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito, el 17 de marzo de 1982; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 837, Tomo 193 del 07 de abril de 1982, con el nombre Importadora de Materiales de Construcción ACERCONS Cía. Ltda.

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía, se transcribe:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION, ACERCONS CIA. LTDA., actualmente **GRUPO ACERCONS CIA. LTDA.**, tiene como objeto que sus operaciones las siguientes actividades de orden comercial: Importación, distribución y ventas de acero, maquinarias industriales, repuestos y accesorios, dentro del ámbito nacional e internacional; pudiendo organizar sus Agencias y Sucursales, en cualquier otro lugar del país.

Para el desarrollo de sus actividades comerciales, se fija como plazo de duración para esta compañía, el plazo de 50 años, el que se contará a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública constitutiva en el correspondiente Registro Mercantil, el mismo que podrá ser prorrogado o restringido, mediante la resolución adoptada por la Junta General de Socios.

Se deja indicado que a través de los años, se han instrumentado otras escrituras públicas y a la fecha de nuestra intervención nos hicieron llegar la última escritura pública denominada **CONTRATO DE CESION PARTICIPACIONES DE LA COMPAÑIA GRUPO ACERCONS CIA. LTDA.**, la misma que a la fecha se encuentra tramitándose en la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito y aún no ha sido puesto en conocimiento de la Superintendencia de Compañías la **CESION DE**

PARTICIPACIONES, que en la Cláusula Tercera anota lo siguiente: Con fundamento en los antecedentes anotados los Señores María del Carmen Espinoza Terán, el Señor Jorge Gualberto Toro Villena, ceden y transfieren a perpetuidad sus participaciones; y el Señor Licenciado Vinicio Toro Villena, tiene a bien ceder y por tanto transferir en propiedad a favor de los Señores Ingeniero Andrés Fernando Toro Espinosa; Ximena Alexandra Toro Espinosa; Sonia Lorena Toro Espinosa, las Mil Quinientas (1500) participaciones ordinarias y nominativas de (\$ 1.00) de los Estados Unidos de America cada una, que posee en el Capital Social de la Compañía de Responsabilidad Limitada **"GRUPO ACERCONS CIA. LTDA"**. Quedando el nuevo cuadro de integración de capital de la siguiente manera:

SOCIOS	NUMERO DE PARTICIPACIONES	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO NUMERARIO
VINICIO TORO VILLENA	500	500,00	500,00
ANDRES TORO ESPINOSA	500	500,00	500,00
XIMENA ALEXANDRA TORO ESPINOSA	500	500,00	500,00
SONIA LORENA TORO ESPINOSA	500	500,00	500,00
TOTAL	2000	2.000,00	2.000,00

Con fecha 22 de agosto del 2011, se perfeccionó la Escritura Pública de la Aclaratoria de Cesión de Participaciones y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, al margen del número. 351, fojas 837 vta, tomo 113 y número 784 el 16 de marzo del 2011, referentes a la presente cesión de participaciones con su respectiva aclaratoria.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre la base del Costo Histórico original de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a empresas con personería jurídica.

b) PERIODO CUBIERTO

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero el 31 de diciembre del 2011 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, se considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos, debe prepararse bajo el Método Directo. Este documento no fue solicitado por el equipo de auditoría para su análisis, debido a la última resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, que para el año 2011 no era obligatorio la presentación de este estado financiero.

d) ACTIVOS FIJOS

Los Bienes del Activo Fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización y valuación efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las Depreciaciones se calculan en base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

e) SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Corresponde al saldo por devengarse de los seguros que cubren los riesgos contra posibles siniestros de los bienes de la Compañía. Contabilidad debita las primas en la Cuenta Gastos de Seguros y Reaseguros dentro de Gastos de Administración.

f) BENEFICIOS SOCIALES

GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA., provisiona en forma mensual los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

g) JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN LABORAL

GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA., no mantiene en sus registros una reserva fija por Indemnización Laboral considerando que mantiene en sus roles personal que vienen laborando desde hace muchos años y la Compañía fue constituida el 17 de marzo de 1982. Igualmente, la provisión para Jubilación Patronal no existe contabilización alguna. En ambos casos se contratará el estudio actuarial realizado por una empresa especializada para efectuar las provisiones en los siguientes periodos y cumplir de esta forma con las NIIF'S.

h) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta, beneficio que se registran con cargo a los resultados del ejercicio económico respectivo.

i) DETERMINACIÓN DE RESULTADOS

Todos los ingresos, Gastos y Costos son reconocidas y registradas al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

j) IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art. 4, las compañías privadas con personería jurídica legalmente constituidas en el Ecuador, deben declarar el Impuesto a

la Renta, de los ingresos gravados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y como sujetos pasivos están obligados a llevar contabilidad y pagar el impuesto a la renta en base a los resultados que arroje la misma y además, deben cumplir con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y, en caso de obtener utilidades en un período, participar las utilidades a los trabajadores.

GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA., se encuentra inscrito en el Registro Único de Contribuyentes, llevan contabilidad y cumplen con los demás deberes formales contemplados en el Código Tributario, Ley Orgánica y Reglamento de Aplicación de Régimen Tributario Interno y demás Leyes de la República, por tanto están sujetos a lo prescrito en la Ley so pena de sanciones.

k) ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIFs

Mediante Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control.

De acuerdo con este requerimiento, la administración de la empresa **GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.**, debe proceder a preparar la información contable para el período de transición del año 2011, estableciendo, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos extracontable con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011, considerando que entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

NOTA 3.-

CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

a.- CAJA - BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
1.1.1.01.02	CAJA CAJA GENERAL	18,109.87	21,836.61	-3,726.74	-17.07
	Subtotal	18,109.87	21,836.61	-3,726.74	-17.07
1.1.1.12	BANCOS				
1.1.1.02.01	PRODUBANCO CTA. CTE. 1007002821	52,023.13	18,490.12	33,533.01	181.36
	Subtotal Cuentas Corrientes	52,023.13	18,490.12	33,533.01	181.36
	TOTAL CAJA - BANCOS	70,133.00	40,326.73	29,806.27	73.91

Esta Cuenta incluye dinero en efectivo en Caja General por USD 18.109.87, que corresponde a depósitos en tránsito pendientes de depósito. La Cuenta Bancos está conformada por una sola Cuenta Corriente No. 1007002821 cuyo saldo es de USD 52.023.13, totalizando USD 70.133,00, En relación al año anterior disminuyó en 73.91%.

b.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
1.1.3.01.01	CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES CLIENTES	453,928.33	743,980.10	-290,051.77	-38.99
	Subtotal	453,928.33	743,980.10	-290,051.77	-38.99
1.1.3.01.	PROV. CUENTAS INCOBRABLES				
1.1.3.01.01	PROV. CUENTAS INCOBRABLES	-16,639.99	-12,100.71	-4,539.28	37.51
	Subtotal	-16,639.99	-12,100.71	-4,539.28	37.51
	TOTAL	437,288.34	731,879.39	-294,591.05	-40.25

Están constituidas por los saldos deudores de clientes por la venta de mercadería, repuestos y herramientas y representa el valor de USD 453.928.33. En comparación con el año 2010, el presente año se redujo en un 38.99%. Se deja indicado que las ventas del 2011 se redujeron en 4.87%, en relación al año anterior.

La cuenta Provisión para Incobrables corresponde a USD 16.639.99. Esta provisión sirve para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las Cuentas de Clientes y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión. El neto de Cuentas por Cobrar – Clientes, corresponde al valor de USD 437.288.34.

El artículo 10, numeral 11, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 11, señala lo siguiente: Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

c.- CUENTAS POR COBRAR - OTROS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACIÓN	%
1.1.2.02.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
	CHEQUES DEVUELTOS	1.489,80	0,00	1.489,80	100,00
	Subtotal	1.489,80	0,00	1.489,80	100,00
1.1.3.02.01	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS				
1.1.3.02.01	PRESTAMOS EMPLEADOS	400,00	619,00	-219,00	-35,38
	Subtotal	400,00	619,00	-219,00	-35,38
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR OTROS	1.889,80	619,00	1.270,80	205,30

Este rubro registra el valor por préstamos de empleados por el valor de USD 400.00 y Cheques Devueltos USD 1.489.80, totalizando USD 1889.80., en cuanto a los Préstamos a Empleados se consiguió una recuperación satisfactoria del 35.38%. A diciembre del 2011, Cuentas por Cobrar - Otros tuvo un incremento significativo de 205.30%.

d.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
1.1.3	IMPUESTOS ANTICIPADOS				
1.1.3.02	CREDITO TRIBUTARIO				
1.1.3.06.03	RETENCION FUENTE AÑO CORRIENTE	23,813.18	24,349.27	-536.09	-2.20
1.1.3.06.04	RET. FTE. AÑOS ANTERIORES	119,777.77	92,219.08	27,558.69	29.88
1.1.3.06.05	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	4,977.96	3,209.32	1,768.64	55.11
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	148,568.91	119,777.67	28,791.24	24.04

Este rubro representa USD 148.568.91 y corresponde a retenciones en la fuente corriente y de años anteriores y Anticipo Impuesto a la Renta. En el presente año se incrementó de 24.04%.

e.- INVENTARIOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
1.1.2.01	INVENTARIOS				
1.1.2.01.01	INVENTARIOS DE BIENES NO PRODUC.	998.824,47	1.004.845,74	-6.021,27	-0,60
	SUBTOTAL INVENTARIOS	998.824,47	1.004.845,74	-6.021,27	-0,60
1.1.4.01	IMPORTACIONES EN TRANSITO				
1.1.4.01.004	STEELFORCE FAR EAST LTDA.	196.016,72	0,00	196.016,72	100,00
	SUBTOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	196.016,72	0,00	196.016,72	100,00
	TOTAL INVENTARIOS	1.194.841,19	2.009.691,48	-814.850,29	-40,55

El total de este rubro corresponde al monto de USD 1'194.841,19, que incluye mercadería, repuestos y herramientas, los mismos que están valorados al precio al precio de costo de adquisición al 31 de diciembre del 2011. El costo está determinado utilizando el método promedio y los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición según facturas. En el ejercicio económico se redujo en 40.55%.

f.- **ACTIVOS FIJOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
	<u>ACTIVOS FIJOS</u>				
1.3.1.01.01	EQUIPO DE OFICINA	0.00	4,483.73	-4,483.73	-100.00
1.3.1.01.02	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	0.00	18,848.86	-18,848.86	-100.00
1.3.1.01.03	MUEBLES Y ENSERES	19,409.76	19,409.76	0.00	0.00
1.3.1.01.04	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	256,012.29	170,539.08	85,473.21	50.12
1.3.1.01.06	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	2,238.03	-2,238.03	-100.00
1.3.1.01.07	INMUEBLES/EDIFICIOS	17,014.67	17,014.67	0.00	0.00
	SUMAN ACTIVOS FIJOS	292,436.72	232,534.13	59,902.59	25.76
	<u>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</u>				
1.3.1.02.01	EQUIPO DE OFICINA	0.00	2,345.96	-2,345.96	-100.00
1.3.1.02.02	EQUIPO DE COMPUTO	0.00	18,848.86	-18,848.86	-100.00
1.3.1.02.03	MUEBLES Y ENSERES	13,286.99	11,346.01	1,940.98	17.11
1.3.1.02.04	VEHICULOS	191,514.74	140,312.28	51,202.46	36.49
1.3.1.02.06	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	4,375.80	-4,375.80	-100.00
1.3.1.02.07	INMUEBLES/EDIFICIOS	7,656.60	5,955.13	1,701.47	28.57
	SUMAN DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	212,458.33	183,184.04	29,274.29	15.98
	COSTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	79,978.39	49,350.09	30,628.30	62.06

Comprende equipos de oficina y computación, muebles y enseres, vehículos, sistemas computarizados, maquinarias y herramientas, edificios, por el valor de USD 292.436.72, La depreciación de los activos es registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y representa el monto de USD 212.458.33, quedando un Activo Neto de USD 79.978.39.

Al 31 de diciembre del 2011, los activos se aumentaron en 25.76% y las Depreciaciones Acumuladas se incrementaron en el 15.98%. El Activo Fijo Neto se vio aumentado en 62.06%.

g.- PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2.1.1.01.03 2.1.1.01.03.01	PROVEEDORES PROVEEDORES	339,470.25	366,545.29	-27,075.04	-7.39
	TOTAL PROVEEDORES	339,470.25	366,545.29	-27,075.04	-7.39

Corresponde a las obligaciones por pagar a proveedores de bienes y de servicios, tanto local como del exterior por el valor de USD 339.470.25 y en relación con el año anterior disminuyó en 7.39%.

h.- CUENTAS POR PAGAR.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2.1.1.01 2.1.3.01.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS VARIOS ACREEDORES	354,531.35	392,458.21	-37,926.86	-9.66
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	354,531.35	392,458.21	-37,926.86	-9.66

Corresponde a los valores pendientes de cancelar a accionistas por el valor de USD 354.531.35 y en relación con el año anterior estas obligaciones disminuyeron en 9.66%.

i.- IMPUESTOS POR PAGAR.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2.1.4	OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS				
2.1.4.01.02	IVA VENTAS	54,892.03	53,484.18	1,407.85	2.63
2.1.4.01.04	RET. FTE COD 303	16.00	6.06	9.94	164.03
2.1.4.01.06	RET. FTE. COD 307	0.97	9.88	-8.91	-90.18
2.1.4.01.07	RET. FTE. COD 308	46.60	62.43	-15.83	-25.36
2.1.4.01.08	RET. FTE. COD 309	31.40	18.07	13.33	73.77
2.1.4.01.09	RET. FTE. COD 310	33.71	87.00	-53.29	-61.25
2.1.4.01.10	RET. FTE. COD 312	2,764.51	1,552.32	1,212.19	78.09
2.1.4.01.16	RET. FTE. COD 341	5.56	0.00	5.56	100.00
2.1.4.01.19	RETENCION IVA 30%	867.13	319.67	547.46	171.26
2.1.4.01.20	RETENCION IVA 70%	435.60	368.35	67.25	18.26
2.1.4.01.21	RETENCION IVA 100%	25.03	7.27	17.76	244.29
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	59,118.54	55,915.23	3,203.31	5.73

Corresponde a los valores pendientes de cancelar de IVA Ventas, Retención IVA y Retenciones en la Fuente por el valor de USD 59.118.54 y en relación con el año anterior estas obligaciones tributarias se incrementaron en 5.73%.

j.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2.1.4	OBLIGACIONES IESE				
2.1.4.01	IESE POR PAGAR	1,144.83	816.13	328.70	40.28
2.1.4.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	240.96	176.60	64.36	36.44
2.1.4.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	259.29	208.55	50.74	24.33
	Subtotal	1,645.08	1,201.28	443.80	36.94
2.1.3.05	PARTICIPACION TRABAJADORES				
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00	4,559.85	-4,559.85	-100.00
	Subtotal	0.00	4,559.85	-4,559.85	-100.00
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS S.	1,645.08	5,761.13	-4,116.05	-71.45

El total de estos rubros representa el monto de USD 1.645.08 y corresponde al registro del Aportes, Fondo de Reserva, Préstamos Quirografarios. En comparación con el año anterior se redujo por el 71.45%, por el no registro de 15% participación de trabajadores.

k.- OBLIGACIONES POR PAGAR - LARGO PLAZO.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2.1.5 2.1.5.01	PRESTAMOS SOCIOS APORTES RECIBIDOS DE SOCIOS SOCIO LCDO. VINICIO TORO	665,454.46	665,454.46	0.00	0.00
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR LP.	665,454.46	665,454.46	0.00	0.00

El total de estos rubros que representa el monto de USD 665.454.46 y corresponde a Aportes y Préstamos de Socios realizados a la Compañía. En el año 2011 se mantuvo estos aportes socios recibidos.

l.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS (VENTAS).-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
4 4.1	INGRESOS INGRESOS OPERACIONALES				
4.1.1.01.01	VENTAS BASE 0%	2,390.40	3,137.00	-746.60	-23.80
4.1.1.01.02	VENTAS BASE 12%	4,021,257.14	4,004,769.66	16,487.48	0.41
	SUBTOTAL	4,023,647.54	4,007,906.66	15,740.88	0.39
4.1.1.01.04	DEVOLUCIONES EN VENTAS	-274,769.40	-67,304.32	-207,465.08	308.25
	SUBTOTAL	-274,769.40	-67,304.32	-207,465.08	308.25
	TOTAL VENTAS	3,748,878.14	3,940,602.34	-191,724.20	-4.87

La Compañía registra los ingresos por ventas cuando se ha causado y son deducidos por descuentos y devoluciones. Las ventas totales del ejercicio económico del año 2011 representaron el valor de USD 3.748.878.14, las devoluciones ascienden a USD 274.769.40. En el presente Las ventas totales se incrementaron en el 0.39%, los descuentos y devoluciones en ventas se vieron incrementadas en 308.25% y el neto de las Ventas tuvo redujo al 4.87%.

m.- COSTO DE VENTAS.-

El costo de ventas se desglosa así:

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
5.1	COSTOS				
5.1.1.02	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS DEVOLUCIONES EN COMPRAS	0.00	14,209.12	-14,209.12	-100.00
	SUBTOTAL	0.00	14,209.12	-14,209.12	-100.00
5.1.1.01.01	INVENTARIO INICIAL	1,004,845.74	1,114,415.78	-109,570.04	-9.83
5.1.1.01.02	COMPRAS NACIONALES	2,869,543.83	2,741,873.75	127,670.08	4.66
5.1.1.01.04	IMPORTACIONES	483,230.35	808,984.71	-325,754.36	-40.27
5.1.1.01.07	INVENTARIO FINAL	-998,824.47	-1,004,845.74	6,021.27	-0.60
	SUBTOTAL	3,358,795.45	3,660,428.50	-301,633.05	-8.24
	TOTAL COSTOS	3,358,795.45	3,646,219.38	-287,423.93	-7.88

El Costo de Ventas se determina por la variación o movimiento de inventarios valorados bajo el método promedio, incluye además, los costos de mercadería.

El Costo de Ventas del período examinado corresponde al monto de USD 3.358.795.45 y en relación con el año 2010 en el presente ejercicio económico disminuyó en 7.88%.

II.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
5.2.	GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS				
5.2.1.01.01	SUELDO UNIFICADO/SUELDO Y SALARIOS	61,613.04	44,220.00	17,393.04	39.33
5.2.1.01.03	DECIMO TERCER SUELDO	3,379.70	2,962.34	417.36	14.09
5.2.1.01.04	DECIMO CUARTO SUELDO	2,761.00	2,520.00	241.00	9.56
5.2.1.01.05	VACACIONES	1,624.21	376.96	1,247.25	330.87
5.2.1.01.07	APORTE PATRONAL	7,485.98	5,372.73	2,113.25	39.33
5.2.1.01.08	FONDOS DE RESERVA	4,407.60	3,310.00	1,097.60	33.16
5.2.1.01.09	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONA NATURALES	2,435.67	3,187.58	-751.91	-23.59
5.2.1.01.12	MANTENIMIENTO VEHICULOS/REPARACIONES	34,213.89	20,522.00	13,691.89	66.72
5.2.1.01.13	CONBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5,234.99	3,367.44	1,867.55	55.46
5.2.1.01.14	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	3,129.89	4,253.75	-1,123.86	-26.42
5.2.1.01.15	SUMINISTROS DE OFICINA	2,134.10	1,066.75	1,067.35	100.06
5.2.1.01.16	ALMACENAMIENTO Y TRANSPORTE	73,027.28	22,757.12	50,270.16	220.90
5.2.1.01.28	SEGUROS Y REASEGUROS	10,123.43	12,812.35	-2,688.92	-20.99
5.2.1.01.32	ATENCION EMPLEADOS	3,018.04	2,915.26	102.78	3.53
5.2.1.01.33	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,087.22	8,029.71	-1,942.49	-24.19
5.2.1.01.34	DEPRECIACIONES	54,844.90	37,750.27	17,094.63	45.28
5.2.1.01.35	PROVISION CXC	4,539.28	7,439.80	-2,900.52	-38.99
5.2.1.01.41	LUZ	2,001.45	1,734.44	267.01	15.39
5.2.1.01.42	AGUA	769.80	510.76	259.04	50.72
5.2.1.01.43	TELEFONO	8,123.76	7,872.27	251.49	3.19
5.2.1.01.44	INTERNET	1,234.86	1,069.34	165.52	15.48
5.2.1.01.45	SERVICIO CELULAR	0.00	12.00	-12.00	-100.00
5.2.1.01.46	TV. CABLE	1,389.24	115.77	1,273.47	1,100.00
5.2.1.01.47	NOTARIOS, REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	187.45	68.32	119.13	174.37
5.2.1.01.48	MOVILIZACIONES Y PEAJES	2,160.87	1,248.77	912.10	73.04
5.2.1.01.49	REFRIGERIOS	15,098.42	13,160.00	1,938.42	14.73
5.2.1.01.50	ASEO Y LIMPIEZA	0.00	6.92	-6.92	-100.00
5.2.1.01.51	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	10,220.00	10,220.00	0.00	0.00
5.2.1.01.53	GASTOS MEDICOS Y MEDICINAS	0.00	137.14	-137.14	-100.00
5.2.1.01.53	UNIFORMES Y EQUIPOS	2,987.04	2,534.99	452.05	17.83
5.2.1.01.55	MONITOREO Y ALARMAS	2,706.06	2,706.06	0.00	0.00
5.2.1.01.56	CENTRAL DE RIESGO Y TELECHEQUE	0.00	361.52	-361.52	-100.00
5.2.1.01.58	CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	3,451.92	2,913.36	538.56	18.49
5.2.1.01.60	HONORARIOS CONTABLES	4,500.00	7,652.42	-3,152.41	-41.19
5.2.1.01.61	MATERIA FERRETERIA	0.00	20,311.24	-20,311.24	-100.00
5.2.1.01.63	CORREOS Y GUIAS	0.00	9.33	-9.33	-100.00
5.2.1.01.66	MATRICULA VEHICULOS	786.94	563.48	223.46	39.66
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	335,678.03	256,072.19	79,605.84	31.09

Los Gastos de Administración son reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el período en el cual fueron incurridos. Estos gastos administrativos del año 2011 representaron el monto de USD 335.678.03 y en comparación con el año anterior se vieron incrementadas en 31.09%.

o.- OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
4.2.9.9	OTROS INGRESOS RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1,630.65	1,968.00	-337.35	-17.14
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	1,630.65	1,968.00	-337.35	-17.14

El rubro de Otros Ingresos, generó rendimientos financieros por el valor de USD 1.630.65 y en comparación con el año 2010 se redujo en 17.14%.

p- OTROS GASTOS NO OPERACIONALES.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
5.4.1. 5.4.1.03	GASTOS BANCARIOS COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	4,219.76	9,879.77	-5,660.01	-57.29
	TOTAL	4,219.76	9,879.77	-5,660.01	-57.29

Otros Gastos corresponden principalmente por comisiones y gastos bancarios, etc. Para el año 2011 representó USD 4.219.76. En relación con el año anterior disminuyó en 57.29%.

NOTA 4.- UNIDAD MONETARIA VIGENTE

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América (EUA), motivado por el deterioro importante del sucre en los últimos años, pasando de S/. 6,800 por USD 1 a S/. 25,000 por USD 1 al 10 de enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25,000 por USD 1; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica estableció que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Comprende Equipos de Oficina, Computación y Software, Muebles y Enseres, Vehículos y Equipos de Transporte, Maquinarias y Herramientas y, edificios, por el valor de USD 292.436.72.

La depreciación de los activos es registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y representa el monto de USD 212.458.33, quedando un Activo Neto de USD 79.978.39. Los mismos que se detallan en el cuadro siguiente:

Los Activos Fijos se vieron disminuidas en USD 59.902.59, correspondiente al 25.76% y las depreciaciones aumentaron en USD 29.274.29 equivalente al 15.98%, que fueron cargados al gasto del año 2011. En cuanto al Activo Fijo Neto se vio aumentada al 62.06%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	ADICIONES	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010
	<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
1.3.1.01.01	EQUIPO DE OFICINA	0.00	-4,483.73	4,483.73
1.3.1.01.02	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	0.00	-18,848.86	18,848.86
1.3.1.01.03	MUEBLES Y ENSERES	19,409.76	0.00	19,409.76
1.3.1.01.04	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	256,012.29	85,473.21	170,539.08
1.3.1.01.06	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	-2,238.03	2,238.03
1.3.1.01.07	INMUEBLES/EDIFICIOS	17,014.67	0.00	17,014.67
	SUMAN ACTIVOS FIJOS	292,436.72	59,902.59	232,534.13
	<u>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</u>			
1.3.1.02.01	EQUIPO DE OFICINA	0.00	-2,345.96	2,345.96
1.3.1.02.02	EQUIPO DE COMPUTO	0.00	-18,848.86	18,848.86
1.3.1.02.03	MUEBLES Y ENSERES	13,286.99	1,940.98	11,346.01
1.3.1.02.04	VEHICULOS	191,514.74	51,202.46	140,312.28
1.3.1.02.06	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	-4,375.80	4,375.80
1.3.1.02.07	INMUEBLES/EDIFICIOS	7,656.60	1,701.47	5,955.13
	SUMAN DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	212,458.33	29,274.29	183,184.04
	COSTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	79,978.39	30,628.30	49,350.09

NOTA 6.- CAPITAL SOCIAL.-

GRUPO ACERCONS CIA. LTDA., domiciliada en la Ciudad de Quito, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito, el 17 de marzo de 1982; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 837, Tomo 193 del 07 de abril de 1982. Posterior a la instrumentación mediante escritura pública por la cesión de participaciones, el Capital de la Compañía, queda así:

SOCIOS	NUMERO DE PARTICIPACIONES	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO NUMERARIO
VINICIO TORO VILLENA	500	500,00	500,00
ANDRES TORO ESPINOSA	500	500,00	500,00
XIMENA ALEXANDRA TORO ESPINOSA	500	500,00	500,00
SONIA LORENA TORO ESPINOSA	500	500,00	500,00
TOTAL	2000	2.000,00	2.000,00

NOTA 7.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2011 el saldo es de USD 4.174.87. El 50% del tope obligatorio del capital pagado es USD 1.000.00 y debe ajustarse,

NOTA 8.- RESERVAS FACULTATIVAS

Son valores retenidos de las utilidades líquidas del ejercicio económico, por decisión de la Junta General de Accionistas, con el fin de cumplir con un objeto específico y por un tiempo limitado. El valor asignado a ésta reserva al 31 de diciembre del 2010, se mantiene en USD 2.714.18.

Debe dedicarse exclusivamente a un programa y de no cumplirse con este, procede la reversión de la decisión y del registro. En cambio de cumplirse el proyecto o programa se declararán Reservas libres y estas podrán capitalizarse.

NOTA 9.- RESERVAS DE CAPITAL

Dentro de esta cuenta Patrimonial por la aplicación de la NEC 17, se integraron las Cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, que correspondían al producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria, la misma que se mantuvo hasta el

año 1999. La cuenta Reserva de Capital mantiene como saldo el valor de USD 10.546.04, saldo que también puede utilizarse para efectuar aumentos de capital, no podrá distribuirse como utilidades ni utilizar para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Auditoria Externa deja indicado que Contabilidad proceda a la reclasificación de esta cuenta, por cuanto el valor real se regulo a los años anteriores por el valor de USD 10.546.04.

NOTA 10.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad líquida de GRUPO ACERCONS CIA. LTDA., fue de USD 51.815.55, antes del 15% de participación a los trabajadores y el 24% de Impuesto a la Renta, quedando luego de preparar la Conciliación Tributaria en USD 11.010.80, de acuerdo como se explica en el cuadro siguiente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO		51.815.55
MENOS: PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15%	-7.772.33
		44.043.22
MENOS: IMPUESTO RENTA CAUSADO	25%	-10.570.37
UTILIDAD NETA		33.472.85
(-) RESERVA LEGAL		-3.347.29
UTILIDAD PARA REPARTIR A SOCIOS		30.125.56

NOTA 11.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y sus observaciones se presentan en el informe al Servicio de Rentas Internas e Informe Confidencial presentado a la Administración.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 12.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cual es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

La Gerencia General del **GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA.**, manifiesta que con respecto a la Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la marca comercial y logo de la Compañía se encuentra presentado en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual – IEPI para su aprobación.

NOTA 13.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIFs
GRUPO ACERCONS CÍA. LTDA., en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, artículo primero deberá establecer con anticipación el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por estar sujeto al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciendo, el año 2011 como período de transición; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros extracontables comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", al 31 de diciembre del 2011 y entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

La Compañía, dio cumplimiento con la presentación de los requerimientos del Organismo de Control y con fecha 04 de julio del 2011, entregó el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PYMES; igualmente, el 08 de diciembre

del mismo año, hizo llegar la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición, adjuntando a los mismos las actas de Junta General Extraordinaria y Universal de fechas 15 de marzo y 25 de noviembre del 2011, donde resolvieron la aprobación correspondiente.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (19 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos, las cuales se indican a continuación:

- No existen Irregularidades que involucren a miembros de la Gerencia o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.
- No existen comunicaciones de entes reguladores gubernamentales concernientes a incumplimiento con deficiencias en las prácticas de reportar informes financieros que podrían tener efecto material en los estados financieros.
- No existen violaciones o posibles incumplimientos de las leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para ser revelados en los Estados Financieros o como base para informar una pérdida contingente.
- No existen reclamos pendientes o multas sobre los cuales nuestros abogados nos hayan informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados.
- No existen acontecimientos que hayan ocurrido después de la fecha del Estado de Situación que hubieren requerido ajustes o ser revelados en los Estados Financieros del ejercicio económico del 2011

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

-
- Se han preparado todas las actas de reuniones de Junta General de Accionistas.
 - No han ocurrido eventos posteriores o hechos subsecuentes a la fecha del cierre de los estados financieros (31 de diciembre del 2011), que requieran ajustes o exposiciones en los mismos.

Abril, 19 del 2012


C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847