

26.756

N-268

**Asesores y Consejeros "Aconsec" S.A.**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009  
Junto con el Informe de los Auditores Independientes.



*Registros de Sociedades*  
*28/04/2010*

**Asesores y Consejeros “Aconsec” S.A.**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009  
Junto con el informe de los Auditores Independientes

**Contenido:**

Informe de los Auditores Independientes

**Estados Financieros:**

Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros  
Anexo # 1 Movimiento de Activos Fijos

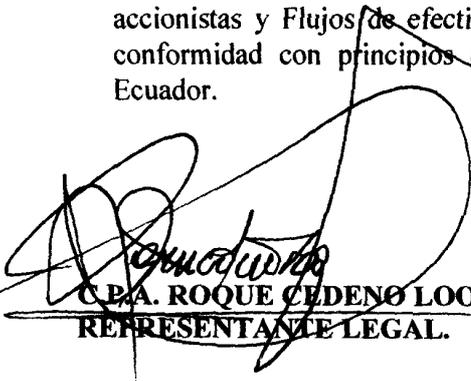
**CEDEGUIM S.A. – AUDITORES EXTERNOS**  
**Registro No. SC-RNAE-2-668**  
Kennedy Norte Mz. 702 Villa # 41 Tel: 042-681878 y 093-113640  
e-mail: [cedeguim@yahoo.com](mailto:cedeguim@yahoo.com) Guayaquil - Ecuador

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de Asesores y Consejeros “Aconsec” S.A.**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de Asesores y Consejeros Aconsec S.A. al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Asesores y Consejeros “Aconsec” S.A. al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y Flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
**C.P.A. ROQUE CEDENO LOOR**  
**REPRESENTANTE LEGAL.**

**Guayaquil - Ecuador**  
**31 de Marzo, 2010**

**ACONSEC S. A.**  
**Balances Generales al 31 de Diciembre del 2009 y 2008**  
(en USA dólares completos)

		2009	2008
	<b>Notas a los Est. Finc.</b>		
<b>ACTIVOS</b>			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	<b>Nota 2</b>	930.000,59	533.932,78
Cuentas por Cobrar Comerciales	<b>Nota 3</b>	375.590,48	360.513,69
Otras Cuentas por Cobrar	<b>Nota 4</b>	248.166,55	320.676,30
Pagos Anticipados	<b>Nota 5</b>	296.317,46	196.411,91
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>1.850.075,08</u></b>	<b><u>1.411.534,68</u></b>
Activos no Corrientes			
Inversiones permanentes	<b>Nota 6</b>	50.990,00	218.512,00
Propiedad Planta y Equipo, neto	<b>Anexo 1</b>	876.477,58	883.307,16
Cargos Diferidos, neto	<b>Nota 8</b>	8.174,17	13.090,20
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>2.785.716,83</u></b>	<b><u>2.526.444,04</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	<b>Nota 9</b>	62.695,95	53.059,72
Gastos Acumulados por Pagar	<b>Nota 10</b>	283.150,54	202.547,82
Provision Beneficios Sociales	<b>Nota 11</b>	131.965,60	87.632,00
Impuestos por Pagar	<b>Nota 12</b>	283.815,14	161.033,47
Cobros Anticipados a Clientes	<b>Nota 13</b>	52.468,99	44.572,63
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>814.096,22</u></b>	<b><u>548.845,64</u></b>
Patrimonio			
Capital Pagado	<b>Nota 14</b>	1.350.000,00	1.500.000,00
Reservas	<b>Nota 15</b>	94.576,67	124.383,77
Aportes para futuras capitalizaciones			
Superávit por Valuación			
Resultados de ejercicios anteriores			
Utilidad del Ejercicio		527.043,94	353.214,63
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b><u>1.971.620,61</u></b>	<b><u>1.977.598,40</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.785.716,83</u></b>	<b><u>2.526.444,04</u></b>

(\*) Las Notas son parte integrante de éste estado financiero

**ACONSEC S. A.**  
**Estados de Resultados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2009 y 2008**  
**(en USA dólares completos)**

	Notas a los Est. Finc.	2009	2008
<b>Ventas Netas</b>			
Servicio de Asesoría Legal, Neto	Nota 1	2.554.348,49	1.714.297,72
<b>Menos Costos:</b>			
Honorarios abogados	Nota 16	1.324.538,90	798.223,44
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1.229.809,59</b>	<b>916.074,28</b>
Gastos Administrativos		119.723,16	107.314,70
Gastos Operativos		432.242,00	309.226,62
Otros Ingresos Operativos		110.895,65	948,08
		<b>-441.069,51</b>	<b>-415.593,24</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>788.740,08</b>	<b>500.481,04</b>
Gastos Financieros		8.618,04	8.669,62
Ingresos Financieros	Nota 18	51.351,94	59.150,75
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>831.473,98</b>	<b>550.962,17</b>
<b>15% Participacion Trabajadores</b>	Nota 11	124.721,10	82.644,33
<b>Impuesto a la Renta</b>	Nota 12	179.708,94	115.103,21
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>527.043,94</b>	<b>353.214,63</b>

(\*) Las Notas son parte integrante de este Estado Financiero

ACONSEC S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio por los años terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2009

(En USA dolares completos)

	RESERVAS DE:			RESULTADOS DE:			Total		
	Capital	Reserva	Reserva	Capital	Dividendos	Superavit por		Ejercicios	Presente
	Pagado	Legal	Facultativa		en acciones	Valuación		Anteriores	Ejercicio
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2007</b>	1.500.000,00	53.637,10	101,62	0,00	65.128,56	0,00	0,00	110.329,85	1.729.197,13
Transferencias a Resultados ejercicio anterior							110.329,85	-110.329,85	0,00
Fondo de Reserva Legal sobre Utilidad Neta 2007		5.516,49	0,00				-5.516,49	0,00	0,00
Reparto de Utilidades año 2007							-104.813,36	0,00	-104.813,36
Utilidades del Ejercicio 2008								550.962,17	550.962,17
Provisión 15% Participacion Trabajadores 2008								-115.103,21	-115.103,21
Provisión Impuesto a al Renta año 2008								-82.644,33	-82.644,33
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>59.153,59</b>	<b>101,62</b>	<b>0,00</b>	<b>65.128,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>353.214,63</b>	<b>1.977.598,40</b>
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores							353.214,63	-353.214,63	
Apropiacion Reserva Legal año 2008		35.321,46					-35.321,46		0,00
Disminucion de Capital por escision de de la Compania	-150.000,00				-65.128,56				-215.128,56
Reparto de Utilidades a Accionistas							-317.893,17		-317.893,17
Utilidades del Ejercicio 2009								831.473,98	831.473,98
Provision 15% Participacion Trabajadores - 2009								-124.721,10	-124.721,10
Provision Impuesto a la Renta por el anio 2009								-179.708,94	-179.708,94
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>1.350.000,00</b>	<b>94.475,05</b>	<b>101,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>527.043,94</b>	<b>1.971.620,61</b>

**ACONSEC S. A.**

**Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre del 2009 y 2008**  
(En USA dólares completos)

		2009	2008
	Notas a los Est. Financieros		
<b>Flujo de Efectivo por Actividades Operativas:</b>			
<b>Utilidad antes del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta..</b>		<b>831.473,98</b>	<b>550.962,17</b>
Ajustes por:			
Provisiones de Gastos	Nota 10	286.030,43	162.849,60
Pérdida Neta en Venta de Activos Fijos			0,00
Intereses Devengados no Cobrados		0,00	-545,16
Otros Ingresos		0,00	-867,23
Provisión para Créditos Incobrables	Nota 1D	3.149,99	3.037,68
Servicios de Asesoría facturados y no cobrados	Nota 1E	-283.127,60	-287.767,41
Depreciaciones y Amortizaciones	Nota 1 Ane-1	97.807,60	98.557,54
Efectivo Proveniente de actividades Operativas antes de cambios en el Capital de Trabajo.....		<b>935.334,40</b>	<b>526.227,19</b>
<b>Variaciones en Cuentas Circulantes:</b>			
Clientes		275.816,40	278.201,80
Otras Cuentas por Cobrar		-468.844,27	-370.498,51
Impuestos Anticipados		-125.750,75	-12.354,88
Gastos Anticipados		3.929,65	-3.518,92
Honorarios por Pagar		-26.443,44	-78.493,35
Cuentas por Pagar		-37.545,79	-206.160,71
Otras Cuentas por Pagar		-20.420,60	-7.404,08
Cobros Anticipados		7.896,36	20.050,84
Impuestos por Pagar		-55.519,43	-35.089,70
Pago de impuesto a la Renta de la Cia.		0,00	0,00
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas</b>		<b>488.452,53</b>	<b>110.959,68</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de Inversión:</b>			
Bienes Raíces			
Equipos de Oficina	Anexo 1	-2.506,50	-181,25
Muebles y Enseres	Anexo 1	-26.474,05	-4.830,07
Equipos de Computación	Anexo 1	-7.066,47	-7.146,74
Instalaciones	Anexo 1	-42.581,75	
Adecuaciones en Locales Arrendados		0	
Cargos Diferidos		-7.951,45	
Inversiones en Acciones	Nota 6	-3.797,00	-3.663,00
Otros		-2.007,50	
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>-92.384,72</b>	<b>-15.821,06</b>
<b>Flujo de Efectivos en Actividades de Financiamiento:</b>			
Variación Pasivos a Largo Plazo		0,00	0,00
Pago de Dividendos a Accionistas	Nota 19		
<b>Efectivo Neto provisto (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Incremento (uso) neto de efectivo y sus equivalentes</b>		<b>396.067,81</b>	<b>95.138,62</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes ajustados al principio del periodo</b>	Nota 2	<b>533.932,78</b>	<b>438.794,16</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes ajustados al final del periodo</b>	Nota 2	<b>930.000,59</b>	<b>533.932,78</b>

(\*) Las Notas son parte integrante de este estado financiero

**ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1**

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES ADOPTADAS**

**A. BASES DE PRESENTACION**

Los Estados Financieros de ACONSEC S. A. han sido elaborados observando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) expedidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas mediante resolución No. 99-1-3-3-007 para uso obligatorio por parte de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías y mediante Resolución No. 000140 del Servicio de Rentas Internas por parte de todos los contribuyentes a partir del ejercicio económico 1999, y también por las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) en los aspectos no contemplados por las primeras.

Conforme a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, R.O. # 498 del 31/12/2008 se establece un Cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que para el caso de ACONSEC S. A. será desde el año 2012 estableciéndose como periodo de transición el año 2011.

Las políticas y prácticas contables adoptadas por la compañía han sido desarrolladas por la gerencia, utilizando un grado de juicio tal, que proveen información útil a los usuarios de los estados financieros, pues consideran principalmente criterios plenamente aceptados en la actividad de Asesoría Jurídica en el Ecuador.

**B. PERIODO CONTABLE**

Los estados financieros presentados corresponden a los ejercicios económicos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009 y 2008 respectivamente.

**C. SISTEMA CONTABLE**

La Contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América desde Marzo 31 del año 2000 según lo estableció la Ley para la Transformación Económica del Ecuador.

**D. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES**

Pese a que por las características particulares del negocio, la compañía de manera general procede a facturar sobre valores reconocidos por sus clientes,

esto es, posterior al envío mensual de cartas reportes informándoles los trabajos realizados y la aceptación por parte de ellos; existen otros casos en que se hace necesaria la emisión de la factura para el registro contable por parte del cliente. Para éstos últimos casos se han realizado provisiones para Incobrables cuyo movimiento durante los ejercicios 2009 y 2008 respectivamente han sido como sigue:

<b>Saldo 31/12/2007</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>CASTIGOS</b>	<b>Saldo 31/12/2008</b>
USD (3.601,48)	(3.037,68)	1.033,79	USD (5.605,37)
<b>Saldo 31/12/2008</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>CASTIGOS</b>	<b>Saldo 31/12/2009</b>
USD (5.605,37)	(3.149,99)	2.343,06	USD (6.412,30)

#### **E. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Registra las facturas pendientes de cobro conforme lo señalado en el literal D) así como también los Gastos por cuenta de Clientes incurridos en juicios o trámites legales encargados a la Compañía y que se facturan a los clientes previo el envío mensual de un formulario denominado Reembolso de Gastos.

#### **F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

Los activos fijos durante los ejercicios 2009 y 2008 son registrados al Costo de Adquisición medido por el efectivo desembolsado o sus equivalentes en el caso de fusión por absorción; con excepción de tres oficinas ubicadas en el piso 24 del Edificio La Previsora y tres parqueos ubicados en el piso 10 del mismo edificio, que en el año 2005 fueron objeto de re avalúos siguiendo los procedimientos contemplados en la Resolución # 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías. Los activos fijos se deprecian por el método de línea recta en función de la vida útil del bien desde el mes de su adquisición, según los porcentajes siguientes:

Equipos de Oficina	10% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Equipos de Computación	33% anual
Bienes Raíces (Oficinas)	5% anual
Instalaciones	10% anual

A partir del año 2006 se inicia la depreciación del re-avalúo de Bienes Raíces al 5% anual, la misma que tiene solo efecto financiero ya que no es deducible para el Impuesto a la Renta según lo dispuesto en el Art. 25 # 6, literal (f) del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Hasta diciembre/2009 los activos fijos que cumplieron su vida útil estimada, en el mes inmediato anterior, fueron dados de baja de sus cuentas originales y registrados en la cuenta: Activos Fijos Depreciados Totalmente por el valor reducido de US\$ 1,00 cada uno; para efectos de control.

## **G. INVERSIONES EN ACCIONES**

Las Inversiones en acciones son registradas al Costo de Adquisición sin que exceda el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad emisora de las acciones a la fecha más próxima al cierre de estos estados financieros.

La compañía registra como ingresos los Dividendos recibidos en Efectivo y dentro del Patrimonio en la Cuenta "Reservas" los dividendos recibidos en títulos de acciones. El 31 de Agosto/2009 luego de completar el proceso legal de Escisión de Aconsec S.A. mediante el cual nace Aconsecplus S.A. (relacionada) se procede a ceder el Título Acción # 916 representativo de 171.319 acciones que Aconsec S.A. mantenía en el Capital de Cristalería del Ecuador S.A.

## **H. CARGOS DIFERIDOS**

Representa la inversión realizada en Programas y Licencias de Computación, así como en Adecuaciones efectuadas en locales arrendados; son registrados al Costo de adquisición.

Los Programas y Licencias se amortizan por el método de línea recta en función del período de beneficios futuros a razón del 33% anual para aquellos adquiridos desde Enero/2002 en tanto que las Adecuaciones en locales arrendados se amortizan a razón del 20% anual, todo de acuerdo con disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación

Hasta diciembre/2009 los Cargos Diferidos que cumplieron el periodo de amortización estimado, el mes inmediato anterior, fueron dados de baja de sus cuentas originales y registrados en la Cuenta: Programas y Licencias Amortizados Totalmente por el valor reducido de US\$ 1,00 cada una; para efectos de control.

## **I. DISMINUCION DEL CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO:**

Mediante escritura celebrada el 1 de Junio/2009 inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Agosto/2009, se procede a disminuir el Capital de la compañía en \$ 150.000,00; a reformar el Estatuto, a escindir a Aconsec S.A. y a crear Aconsecplus S.A. (Relacionada).

## **J. CONTRIBUYENTE ESPECIAL**

Mediante Resolución # 215 del 26 de Marzo/2009, entregada el 8 de Abril/2009 el Servicio de Rentas Internas notifica a ACONSEC S.A. de su nueva condición de Contribuyente Especial, por lo tanto a partir del mes siguiente es decir Mayo/2009 el Contribuyente viene cumpliendo con su nueva condición.

## **NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

En este Grupo se incluyen los saldos de las siguientes Cuentas: Caja, Bancos e Inversiones Temporales (Depósitos a Plazo de hasta 90 días que técnicamente se consideran Equivalentes de Efectivo)

**CAJA.-** Esta cuenta registra los Fondos Rotativos de Caja Chica por un total de USD 1.150,00 los mismos que sirven para satisfacer tanto las necesidades de pagos menores en las áreas Administrativa y Jurídica, como para satisfacer necesidades emergentes o imprevistas de mayor cuantía por parte de la compañía. Su desglose es como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
Caja General	10.000,00	0,00
Caja Chica Guayaquil	650,00	650,00
Caja Chica Quito	500,00	500,00
	<u>\$11.150,00</u>	<u>\$ 1.150,00</u>

**BANCOS.-** La Compañía mantiene abierta una cuenta corriente en un Banco Nacional y una cuenta de cheques en un Banco del Exterior con la siguiente composición de saldos disponibles:

		31/12/2009	31/12/2008
Banco Internacional - Ecuador	Cta. Cte.	\$ 124.277,88	\$ 12.245,01
Sun Trust Bank – Miami	De Cheques	794.572,71	119.359,03
		<u>\$ 918.850,59</u>	<u>\$ 131.604,04</u>

**INVERSIONES TEMPORALES.-** La Compañía tuvo abierto en el Sun Trust Bank – Miami desde el 28 de Junio/2006 un Deposito a corto Plazo (32 días, con renovaciones sucesivas por similares periodos) y a una tasa de interés variable desde 2,7% al 0,63% anual. Con fecha 28 de Diciembre/2009 la Compañía notifica al Banco la cancelación de dicha inversión mediante crédito a la Cta. Cte. que ACONSEC S.A. mantiene en referido banco. Esta es la razón por la que estas Inversiones Temporales son consideradas equivalentes de efectivo de acuerdo con la NEC-3. Los saldos al cierre de cada ejercicio fueron como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
Certificado de Depósito – Sun Trust Miami	\$ 0,00	\$ 401.178,74
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES....</b>	<b>\$ 930.000,59</b>	<b>\$ 533.932,78</b>

### NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales consisten de lo siguiente:

	31/12/2009	31/12/2008
Clientes	\$ 321.511,46	\$ 314.986,53
Gastos de Clientes	60.491,32	51.132,53
Provisión Cuentas Incobrables	( 6.412,30)	( 5.605,37)
	<u>\$ 375.590,48</u>	<u>\$ 360.513,69</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no representan mayor riesgo para la compañía, pues históricamente se han mantenido muy buenos niveles de recuperación de cartera.

**NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las Otras Cuentas por Cobrar se descomponen como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
Depósitos en Garantía	\$ 8.201,74	\$ 8.201,74
Anticipos y Prestamos a Empleados	84.502,77	76.775,26
Cuentas por Cobrar Abogados	151.842,49	234.135,23
Anticipos a Proveedores	3.619,55	1.018,91
Otras	<u>0,00</u>	<u>545,16</u>
	<b>\$ 248.166,55</b>	<b>\$ 320.676,30</b>

Depósitos en Garantía corresponden a Oficinas arrendadas para la Compañía en la ciudad de Quito, una de ellas subarrendada a otra institución previa autorización del arrendador. Estas oficinas fueron devueltas por el subarrendatario a la Compañía en Diciembre/2009 y se encuentra en proceso de firma una Acta de entrega – recepción en la que Aconsec S.A. está procediendo a devolver estas oficinas al arrendador original; completado esto último la Compañía ha indicado que procederá a reclamar el Depósito en Garantía.

Anticipos y Prestamos a Empleados.- representan anticipos de 15% Participación en Utilidades y Prestamos o facilidades del Empleador a los Trabajadores.

Cuentas por Cobrar Abogados representan Préstamos o Anticipos para ser descontados de la cancelación de honorarios. Para el caso del accionista mayoritario existe un saldo a diciembre/2009 según auditoría, por \$ 139.682,38 que la Compañía estima será cancelado con el pago de Dividendos sobre Utilidades del año 2009.

Dentro de Cuentas por Cobrar abogados, se presentan los siguientes saldos a cargo de partes relacionadas:

	31/12/2009	31/12/2008
Coronel Jones César (accionista)	\$139.682,38	\$ 167.000,19
Coronel Jones Jorge	48,16	0,00
Coronel Jones Roberto	0,00	43,10
Coronel Ortega César (accionista)	<u>0,00</u>	<u>490,00</u>
	<b>\$139.739,54</b>	<b>\$167.533,29</b>

Anticipos a Proveedores representan entregas por contrataciones de bienes y Servicios que al cierre del ejercicio estaban pendientes de liquidación.

## NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados consisten de lo siguiente:

	31/12/2009	31/12/2008
Impuesto al Valor Agregado – Pagado/retenido(1)	239.302,27	154.831,16
Retenciones/Saldo a favor de Impuesto Renta (2)	13.405,77	29.533,31
Anticipos de Impuestos a la Renta (3)	42.773,90	7.889,56
Suscripciones y Mantenimientos Pag x Anticipado	0,00	3.938,88
Correos por Consumir	53,32	53,32
Universidad de Guayaquil (4)	607,29	0,00
Seguros Pagados por Anticipado	174,91	165,68
	<u>\$ 296.317,46</u>	<u>\$ 196.411,91</u>

(1) Compuesto por la sumatoria del Saldo de Crédito Tributario de Noviembre más el I.V.A. Pagado y el I.V.A. Retenido a la compañía en el mes de Diciembre de cada uno de los años (con excepción del año 2009 en que a partir de Abril Aconsec es calificada como Contribuyente Especial).

Como parte del saldo a Julio/2007 la compañía presenta el 22 de Agosto/2007 un reclamo de pago en exceso ante el S.R.I. tendiente a que se le devuelva USD 39.190,79 pagados en exceso por Retenciones de IVA del periodo 1 de Enero al 31 de Julio/2007. Con fecha 8 de Febrero/2008 el S.R.I. expide la Resolución No. 109012008RREC001553 mediante la cual acepta en su totalidad el reclamo planteado y reconoce el derecho de la compañía para que se le reintegre USD 39.190,79 mas los respectivos intereses. La Nota de Crédito por US\$ 41.481,38 es emitida por el S.R.I. el 22 de Febrero/2008 y negociada por la Compañía el 7 de Marzo/2008.

Asimismo como parte del saldo a Diciembre/2007 la compañía presenta el 25 de Febrero/2008 un reclamo de pago en exceso ante el S.R.I. tendiente a que se le devuelva USD 24.103,10 pagados en exceso por Retenciones de IVA del periodo Agosto a Diciembre/2007. Con fecha 11 de Julio/2008 el S.R.I. expide la Resolución No. 109012008PREC007216 mediante la cual acepta la devolución del IVA pagado en exceso por el periodo Agosto a Noviembre/2007 por un total de US\$ 13.677,02 y **como lo anota en el # 23:** en virtud del cuarto inciso del Art. 69 de la Ley de Régimen Tributario Interno agregado por el Art. 124 de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador publicada en el R.O. # 242 del 29 de Diciembre/2007 que indica "...Cuando por cualquier circunstancia evidente se presuma que el crédito tributario resultante no podrá ser compensado con el IVA causado **dentro de los seis meses inmediatos siguientes**, el sujeto pasivo podrá solicitar la devolución o compensación del crédito tributario originado por retenciones que le hayan sido practicadas. La devolución o compensación de saldos del IVA a favor del contribuyente no constituyen pagos indebidos y, consiguientemente, **no causan intereses**"; **no reconoció intereses y no incluyo dentro de este tramite la liquidación de la declaración del mes de Diciembre/2007 por cuanto no habían transcurrido los seis meses que exige la normativa legal para proceder a la respectiva devolución. La**

Nota de Crédito por US\$ 13.677,02 es emitida por el S.R.I. el 4 de Agosto/2008 y negociada por la Compañía el 26 de Agosto/2008.

Finalmente como parte del saldo al 31 de Octubre/2009 la compañía presenta el 19 de Noviembre/2009 un reclamo de pago en exceso ante el S.R.I. tendiente a que se le devuelva USD 84.075,75 pagados en exceso por Retenciones de IVA del periodo Diciembre/2007 a Marzo/2009. Con fecha 7 de Abril/2010 el S.R.I. expide la Resolución No. 109012010RREC004151 mediante la cual procede a la emisión de una Nota de Crédito Desmaterializada por USD 84.075,75 la misma que la Compañía espera utilizar en la cancelación del saldo de Impuesto a la Renta por el año 2009.

- (2) Corresponde a las Retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas a la Compañía (1% y 2%) por parte de sociedades o personas naturales obligadas a llevar Contabilidad, valor que sirve como Crédito Fiscal del Impuesto a la Renta que se causa en cada uno de los años.
- (3) Corresponde a dos cuotas iguales de USD 21.386,95 (Julio y Septiembre/2009) por un total de USD 42.773,90, en concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta por el ejercicio económico 2009 determinado en la Declaración de Impuesto a la Renta del año 2008 (casillero 897) canceladas en los respectivos plazos y que serán imputables al pago de dicho impuesto.
- (4) Corresponde a un pago en exceso del Impuesto al Hospital Universitario, reconocido por la Universidad de Guayaquil, como un valor a favor de Aconse S.A.

#### NOTA 6.- INVERSIONES PERMANENTES

Compuesta por las siguientes Inversiones en Acciones o Anticipos para adquisición de estas en Compañías:

	<u>Particip. %</u>	31/12/2009	31/12/2008
<b>CRIDESA S.A.</b>			
0 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;			
171.319 acciones ordinarias de \$1 a Dic/2008	0,01 \$	0,00	171.319,00
<b>MONTESOL S.A.</b>			
43.290 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;			
43.290 acciones ordinarias de \$1 a Dic/2008	0,03 \$	43.290,00	43.290,00
Anticipo para adquisición de 7.460 acciones		7.460,00	3.663,00
<b>PREDIPAZ S.A.</b>			
240 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;			
240 acciones ordinarias de \$ 1,00 a Dic/2008	30,00 \$	240,00	240,00
<b>TOTALES.....</b>		<b>\$ 50.990,00</b>	<b>218.512,00</b>

Las inversiones en acciones son registradas al Costo de adquisición sin que éste exceda en ningún caso el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad

emisora de las acciones. Las acciones de CRIDESA generaron en el 2009 un Dividendo en efectivo de USD 48.110,92 (USD 50.008,02 en el 2008). Como consecuencia de la Escisión señalada en el Literal I) de los Principales Principios y Políticas Contables las acciones de Cridesa fueron cedidas a Aconsecplus S.A. (Compañía Relacionada).

#### NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS, NETO

Para una mejor comprensión del movimiento y los saldos de Activos Fijos por los años terminados el 31 de Diciembre/2009 y 2008 respectivamente, ver el ANEXO # 1 a los Estados Financieros.

#### NOTA 8.- CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos están constituidos por lo siguiente:

	31/12/2009	31/12/2008
Patentes y Marcas	\$ 82,00	82,00
Programas y Licencias (Software)	10.681,91	11.554,45
Instalaciones y Adecuación Oficinas arrendadas	15.117,66	55.666,99
(-) Amortización Acumulada Programas totalm.	( 3.828,94)	( 8.891,35)
(-) Amortización Acumulada Adecuación Locales	(13.878,46)	(45.321,89)
	<u>\$ 8.174,17</u>	<u>13.090,20</u>

Corresponde a licencias de computación (Microsoft) y Programas en general amortizables a 3 años a razón del 33% anual.

Se registran asimismo Adecuaciones en el Edificio Plaza 2000 de la ciudad de Quito donde funcionaron las Oficinas de Aconsec S.A. amparado en un Contrato de Arrendamiento a 5 años celebrado por escritura pública con la compañía Inmobiliaria Plaza 500 INMOPLAZA S.A. propietaria de dichas Oficinas. Estas adecuaciones se están amortizando en el plazo del contrato, como parte del costo de Subarrendar dichas oficinas; es decir en 5 años a razón del 20% anual.

#### NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar consisten de lo siguiente:	31/12/2009	31/12/2008
Cuentas por Pagar Abogados	18.811,39	42.984,72
Depósitos de Garantía Subarriendo	0,00	10.000,00
Aconsecplus S.A.	43.809,56	0,00
Otras	75,00	75,00
	<u>\$ 62.695,95</u>	<u>53.059,72</u>

En Cuentas por Pagar Abogados se registran saldos a favor del Dr. Hernán Pérez Loose, Ab. Cesar Coronel Ortega y Ab. Jorge Sicouret Lynch; producto de

Honorarios Extraordinarios. Depósitos de Garantía Subarriendo, corresponde a valor recibido de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) por Subarriendo de las Oficinas ubicadas en el Edificio Plaza 2000 (liquidado en Diciembre/2009); Aconseplus S.A. representa un saldo a favor de esta compañía relacionada, producto de la escisión; y Otras, representa un saldo a favor de Satelcom S.A. por US\$ 75,00

Dentro de Cuentas por Pagar Abogados al 31/12/2009 se presentan saldos con partes relacionadas, como sigue: Cesar Coronel Ortega USD 1.520,00

#### NOTA 10.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde a provisiones efectuadas para:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Honorarios Abogados por horas trabajadas	22.335,01	28.892,59
Honorarios Abogados por horas facturadas	247.495,57	166.722,31
Pacifictel S.A.	0,00	36,00
Varios	13.319,96	6.896,02
	<u>\$ 283.150,54</u>	<u>202.547,82</u>

La provisión a favor de Pacifictel S.A. corresponde a un estimado por consumo telefónico, en tanto que la Provisión de Honorarios a favor de Abogados corresponde al reporte de horas trabajadas en los meses de Diciembre/2009 y Diciembre/2008 respectivamente, que son canceladas en el mes de Enero del año siguiente; la provisión de Honorarios Abogados por horas facturadas y/o cobradas a Clientes, son valores que les corresponde facturar a los abogados; las provisiones a favor de personas naturales o jurídicas, son establecidas en base a presupuestos de bienes y servicios contratados y finalmente dentro de Varios se incluye principalmente: la provisión del costo de la Auditoría Externa \$ 6.000,00; Ofsetec \$ 471,35; Dr. Luis Fernández \$ 1.367,02 Cia. Anónima Estudio Jurídico Ortega \$ 1.556,50 Talent Management C.A. \$ 1.500,24 y valores menores por \$ 2.424,85

#### NOTA 11.- PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

Corresponde a provisiones de Beneficios Sociales establecidos en el Código del Trabajo a favor de los trabajadores, en virtud de contratos individuales suscritos a partir del 1 de Mayo/2008; incluye además la Provisión del 15% Participación trabajadores calculada en base a la Utilidad obtenida en los años 2009 y 2008 respectivamente; como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
Decimo Tercer Sueldo	\$ 400,00	\$ 350,00
Decimo Cuarto Sueldo	2.600,00	2.034,67
Vacaciones	3.212,50	1.400,00
Fondo de Reserva	0,00	300,00
Aportes al IESS por Pagar	1.032,00	903,00
15% Participación Trabajadores	124.721,10	82.644,33
	<u>\$131.965,50</u>	<u>\$ 87.632,00</u>

## NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta Impuestos por Pagar se compone de lo siguiente:

	31/12/2009	31/12/2008
Impuesto al Valor Agregado (Cobrado y Retenido)	66.418,03	30.330,88
Retenciones de Impuesto a la Renta	37.688,17	15.599,38
Impuesto a la Renta de la Compañía (causado)	179.708,94	115.103,21
	<u>\$ 283.815,14</u>	<u>161.033,47</u>

Tanto el IVA como el Impuesto a la Renta Retenidos fueron incluidos en las declaraciones de Diciembre/2009 y Diciembre/2008, impuestos que fueron cancelados en los meses de Enero/2010 y Enero/2009 respectivamente dentro de los plazos estipulados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

El Impuesto a la Renta causado corresponde a una provisión realizada por la compañía contra la Utilidad líquida de los ejercicios económicos 2009 y 2008 respectivamente, luego de practicar las respectivas conciliaciones tributarias.

Para los ejercicios 2009 y 2008 la Compañía realiza la Provisión de Impuesto a la Renta a la tarifa del 25% para Sociedades.

## NOTA 13.- COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES

Representan Anticipos entregados por clientes de Aconsec S. A. para Honorarios y Gastos de trabajos en proceso de ejecución, que a la fecha del Balance General (Diciembre 2009 y 2008 respectivamente) no habían concluido, y en consecuencia no podían aún ser facturados.

## NOTA 14.- CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre/2001, el Capital Social consistía de 30.500 Participaciones sociales de S/ 1.000,00 (USD 0.04) c/u totalmente pagadas, equivalente a USD 1.220,00

Con fecha 22 de Septiembre/2003 se inscribe en el Registro Mercantil la Disolución anticipada y cancelación de inscripción de las Compañías SINIDEN S.A. y DENDRO S.A., fusión por absorción que ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC CIA. LTDA. realiza de dichas compañías, así como el aumento de capital por USD 398.780,00 (con lo cual el Capital suscrito y pagado queda fijado en USD 400.000,00); elevación del valor nominal de las participaciones sociales a USD 1,00 y reforma parcial del estatuto de Aconsec Cía. Ltda.

Con fecha 27 de Julio/2006 se inscribe en el Registro Mercantil un aumento de capital por USD 1'100.000,00 (\$ 547.427,35 con Reinversión de Utilidades del año 2005, \$ 542.125,95 con Superávit por Valuación y \$ 10.446,70 con Reservas

de Capital) con lo cual el Capital Suscrito y Pagado queda fijado en US\$ 1'500.000,00

La Compañía se transformo a sociedad anónima, prorrogó su plazo de duración y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Quinta Suplente del cantón Guayaquil, abogada María Orellana Obando, el 1 de Agosto del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 14 de Octubre del 2008.

Mediante escritura pública celebrada el 1 de Junio/2009 ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesareo Condo Chiriboga e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 31 de Agosto/2009, Aconse S.A. procede a disminuir su Capital en \$ 150.000,00; a reformar su Estatuto y a escindirse para crear ACONSECPLUS S.A. (Relacionada)

Como consecuencia de lo expuesto, al 31 de Diciembre/2009 según libro de Acciones y Accionistas, aparecen: el Dr. Cesar Coronel Jones como propietario del Título No. 1 contentivo de 1'336.500 acciones y el Abg. Cesar Coronel Ortega como propietario del Título No. 2 contentivo de 13.500 acciones de USD 1,00 c/u respectivamente, en el Capital de ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S. A.

#### **NOTA 15.- RESERVAS**

**RESERVA LEGAL.-** De conformidad con el Estatuto reformado y el Art. 297 de la Ley de Compañías, ésta se forma tomando el 10% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio financiero, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Al cierre del 31 de Diciembre/2009 la compañía mantenía una Reserva Legal de USD 94.475,05 (USD 59.153,59 a Diciembre/2008)

**RESERVA FACULTATIVA.-** Esta reserva ha sido formada tomando valores de las Utilidades Netas de ejercicios anteriores y como su nombre lo indica, su constitución y utilización es facultativa por parte de los socios. El saldo de ésta cuenta a Diciembre/2009 y a Diciembre/2008 se mantiene en USD 101,62

**RESERVA DE CAPITAL.-** Registra básicamente los dividendos en acciones recibidos de las inversiones efectuadas por Aconse S.A. en otras compañías, neto de las Apropiedades de Reservas, efectuadas para Aumentos de Capital.

Las Reservas de Capital al 31/12/2009 y 31/12/2008 se desglosan como sigue:

	31/12/2009	31/12/2008
Dividendos en Acciones	\$ 0,00	65.128,56
	<u>\$ 0,00</u>	<u>65.128,56</u>

#### **NOTA 16.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2009 y 2008 la compañía realizó transacciones con partes relacionadas, en términos y condiciones particulares acordadas entre ellas, las cuales produjeron los siguientes saldos:

ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 respectivamente, los principales saldos con Socios o Accionistas, compañías subsidiarias o afiliadas y compañías relacionadas por accionistas comunes fueron como se indica a continuación:

	31/12/2009	31/12/2008
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 139.730,54	167.533,29
Inversiones Permanentes	240,00	240,00

INGRESOS Y GASTOS:

Durante los ejercicios económicos 2009 y 2008 las principales transacciones con Socios o Accionistas, compañías subsidiarias o afiliadas y compañías relacionadas por accionistas comunes tuvieron los siguientes efectos en resultados:

	31/12/2009	31/12/2008
Honorarios de Abogados	\$ 220.847,18	144.853,73

Estas transacciones se realizaron por valores justos.

En el Registro Oficial No. 242-3S del 29 de Diciembre/2007 y con aplicación desde el ejercicio fiscal 2008 se introducen reformas al Art. 4 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que trata de las Partes Relacionadas manifestando: "Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, Administración, control o Capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad, domiciliado o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. Se considerarán partes relacionadas, los que se encuentran inmersos en la definición del inciso primero de éste artículo, entre otros casos los siguientes:

- 1) La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- 2) Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes entre sí.
- 3) Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o Capital de tales partes.
- 6) Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo

- 7) Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.

Adicionalmente esta materia esta regulada mediante los siguientes artículos del Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno: Art. (80).- Presentación de Información de operaciones con partes relacionadas; Art. (81).- Métodos para aplicar el principio de plena competencia; Art. (82).- Prelación de Métodos; Art. (83).- Rango de Plena Competencia; Art. (84).- Facultad de los sujetos pasivos de solicitar a la Administración Tributaria la valoración de operaciones; Art. (85).- Referencia técnica en materia de Precios de Transferencia y Art. (...) Reserva de Información.

Cabe señalar que mediante Resolución No. NAC-DEGER2008-464 R.O. 324 del 12 de Abril/2008, el Director del Servicio de Rentas Internas establece el contenido del Anexo señalado en el Art. (80) y del Informe Integral de Precios de Transferencia, estableciendo la obligación de presentación dentro de dos meses posteriores a la fecha de la Declaración, para los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a trescientos mil dólares de los Estados Unidos de América.

#### **NOTA 17.- CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑIA:**

##### **A) CONTRATOS DE TRABAJO CON EL PERSONAL**

Cabe señalar que con fecha 1 de Mayo/2008, en cumplimiento del Mandato Constituyente # 8 y de la Disposición Transitoria Primera del mismo, se suscriben 14 contratos de trabajo por tiempo fijo de 1 año, entre los Ex trabajadores de Instaservi C.A. (antes asignados a Aconsec Cia. Ltda.) y ACONSEC Cia. Ltda. (Ahora Sociedad Anónima), adquiriendo esta ultima la calidad de Empleador.

#### **NOTA 18.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Como se podrá deducir de lo señalado en la NOTA 17, ACONSEC S. A. al contar ahora con trabajadores en relación de dependencia, esta efectuando a partir del año 2008 la provisión del 15% para participación de trabajadores de acuerdo a lo establecido en los Art. 97 y 108 del Código del Trabajo.

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de los años 2009 y 2008, la compañía dio el tratamiento de Gastos no deducibles a las donaciones, a los intereses y multas tributarios, al castigo anticipado de cuentas incobrables, a la Depreciación del Re-avalúo de bienes raíces y al 15% de Participación Utilidades atribuible a Ingresos Exentos; todo por un total de USD 60.193,78 y USD 42.103,00 respectivamente; asimismo se dio el tratamiento de Ingresos Exentos a los dividendos en efectivo recibidos de compañías en las que mantiene inversiones por USD 48.110,92 y USD 50.008,02 respectivamente.

El Impuesto a la Renta causado por Aconsec S. A. en los años 2009 y 2008 fue de USD \$ 179.708,94 y USD 115.103,21 respectivamente y quedo registrado en el Pasivo del Balance General (Ver Nota # 12)

#### **NOTA 19.- REVELACIONES PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Como el lector podrá observar en los Estados de Flujos de Efectivo por los años 2009 y 2008 en la sección de “Flujos de efectivo por actividades de financiamiento” no aparece el Pago de Dividendos sobre las utilidades de los años 2008 y 2007 por un Neto de USD USD 317.893,17 y USD 104.813,36 respectivamente, debido a que dichos valores fueron compensados con Cuentas por Cobrar a cargo de los Accionistas.

#### **NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

##### **VENTA DE INSTALACIONES EN LOCALES ARRENDADOS**

Con fecha 8 de Enero/2010 Aconsec S.A. procede a vender las instalaciones, muebles y enseres que aun quedaban en las Oficinas arrendadas en la ciudad de Quito en el Edificio Plaza 2000 a Sinopec International Petroleum Exploration and Production Corporation Ecuador S.A. por un valor de \$ 35.000,00 más I.V.A.

A la fecha de este informe, esta por formalizarse (firmarse) un Acta de Entrega-Recepción de las adecuaciones y mejoras de la Oficina situada en la torre oeste del Edificio Plaza-2000 entre Inmobiliaria Plaza 500 INMOPLAZA S.A. (arrendadora) y ACONSEC S.A. (arrendataria) en la que se deja constancia que las indicadas adecuaciones junto con todo el mobiliario que se encuentra en la referida Oficina, han sido transferidas a Sinopec International Petroleum Exploration and Production Corporation Ecuador S.A., actual arrendataria de la oficina antes mencionada; por lo que Inmobiliaria Plaza 500 INMOPLAZA S.A. se compromete a devolver la garantía originalmente constituida por ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S.A.

(Notas Aconsec-2009)

ACONSEC S.A.  
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS AÑOS 2008 y 2009  
(En USA dólares completos)

ANEXO # 1

2008

COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO AJUSTADO 31-dic-07	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC. DEL AÑO	REVERSOS Y AJUSTES	RECLA- SIFICACIÓN	SALDOS AUDITADOS 31-dic-08
Equipos de Oficinas	34.355,18	181,25				9.746,20	24.790,23
Muebles y Enseres	120.474,99	4.830,07				28.559,95	96.745,11
Instalaciones	0,00						0,00
Equipo de Computación 33 %	28.505,90	7.146,74				18.224,90	17.427,74
Bienes Raices	603.360,96						603.360,96
Bienes Raices no Utilizados	445,93						445,93
Bienes Raices (Reavalúos)	687.596,64					0,00	687.596,64
Activos Fijos Totalmente Depreciado	96,00		1,00			102,00	197,00
SUMA DE ACTIVOS FIJOS	1.474.835,60	12.158,06	1,00		0,00	56.633,05	1.430.563,61
DEPRECIACION ACUMULADA COSTO	-209.382,32			-39.155,68		24.966,43	-223.571,57
DEPRECIACION ACUMULADA REAVAL.	-214.230,45			-34.379,88			-248.610,33
DEPRECIACION ACUMULADA REEXP.	-97.684,96			-8.658,59		31.466,00	-74.877,55
ACTIVOS FIJOS TOTALMNTTE DEPREC.	-95,00					-102,00	-197,00
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-521.392,73	0,00	0,00	-82.194,15	0,00	56.330,43	-547.256,45
TOTALES NETOS	953.442,87	12.158,06	1,00	-82.194,15	0,00	112.963,48	883.307,16

2009

COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO AJUSTADO 31-dic-08	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC. DEL AÑO	REVERSOS Y AJUSTES	RECLA- SIFICACIÓN	SALDOS AUDITADOS 31-dic-09
Equipos de Oficinas	24.790,23	3.016,81	8.862,86				18.944,18
Muebles y Enseres	96.745,11	26.474,05	24.740,98				98.478,18
Instalaciones	0,00	42.581,75					42.581,75
Equipo de Computación 33 %	17.427,74	7.066,47	8.950,00				15.544,21
Bienes Raices 5%	603.360,96						603.360,96
Bienes Raices no Utilizados	445,93						445,93
Bienes Raices (Reavalúo)	687.596,64						687.596,64
Ativos Fijos Totalmente Despreciado	197,00	182,00	3,00				376,00
SUMA DE ACTIVOS FIJOS	1.430.563,61	79.321,08	42.556,84		0,00	0,00	1.467.327,85
DEPRECIACION ACUMULADA COSTO	-223.571,57		30.453,71	-43.244,34		0,00	-236.362,20
DEPRECIACION ACUMULADA REAVAL.	-248.610,33			-34.379,88			-282.990,21
DEPRECIACION ACUMULADA REEXP.	-74.877,55		11.631,44	-7.875,75			-71.121,86
ACTIVOS FIJOS TOTALMENTE DEPRC.	-197,00	-182,00	3,00				-376,00
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-547.256,45	-182,00	42.088,15	-85.499,97	0,00	0,00	-590.850,27
TOTALES NETOS	883.307,16	79.139,08	-468,69	-85.499,97	0,00	0,00	876.477,58