

26756

Asesores y Consejeros "Aconsec" S. A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
Junto con el informe de los auditores independientes.



Asesores y Consejeros “Aconsec” S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
Junto con el informe de los auditores independientes.

Contenido:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros
Anexo No. 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 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 2010 y 2009, 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 2010, 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
13 de Marzo, 2011

ACONSEC S. A.
Balances Generales al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(en USA dólares completos)

		2010	2009
	Notas a los Est. Finc.		
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	Nota 2	1.201.751,66	930.000,59
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 3	237.861,56	375.590,48
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4	252.851,52	248.166,55
Pagos Anticipados	Nota 5	293.681,08	296.317,46
Total Activos Corrientes		1.986.145,82	1.850.075,08
Activos no Corrientes			
Inversiones permanentes	Nota 6	364.910,00	50.990,00
Propiedad Planta y Equipo, neto	Anexo 1	823.263,23	876.477,58
Cargos Diferidos, neto	Nota 8	7.452,50	8.174,17
TOTAL DE ACTIVOS		3.181.771,55	2.785.716,83
ok			
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	Nota 9	410.915,13	62.695,95
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 10	250.321,77	283.150,54
Provision Beneficios Sociales	Nota 11	133.048,98	131.965,60
Impuestos por Pagar	Nota 12	327.384,21	283.815,14
Cobros Anticipados a Clientes	Nota 13	34.282,29	52.468,99
Total Pasivos Corrientes		1.155.952,38	814.096,22
Patrimonio			
Capital Pagado	Nota 14	1.350.000,00	1.350.000,00
Reservas	Nota 15	147.281,06	94.576,67
Aportes para futuras capitalizaciones			
Superávit por Valuación			
Resultados de ejercicios anteriores			
Utilidad del Ejercicio		528.538,11	527.043,94
TOTAL DE PATRIMONIO		2.025.819,17	1.971.620,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.181.771,55	2.785.716,83
ok			

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

ACONSEC S. A.**Estados de Resultados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(en USA dólares completos)**

		Notas a los Est. Finc.	
		2010	2009
Ventas Netas			
Servicio de Asesoría Legal, Neto	Nota 1	2.641.442,62	2.554.348,49
Menos Costos:			
Honorarios abogados	Nota 16	1.291.594,57	1.324.538,90
Utilidad Bruta		1.349.848,05	1.229.809,59
Gastos Administrativos		121.642,91	119.723,16
Gastos Operativos		409.978,14	432.242,00
Otros Ingresos Operativos		30.034,57	110.895,65
		-501.586,48	-441.069,51
Utilidad Operacional		848.261,57	788.740,08
Gastos Financieros		7.997,10	8.618,04
Ingresos Financieros		4.545,31	51.351,94
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		844.809,78	831.473,98
15% Participacion Trabajadores	Nota 11	126.721,47	124.721,10
Impuesto a la Renta	Nota 12	189.550,20	179.708,94
Utilidad Neta del Ejercicio		528.538,11	527.043,94

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

ACONSEC S. A.

Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En USA dólares completos)

		2010	2009
	Notas a los Est. Financieros		
Flujo de Efectivo por Actividades Operativas:			
Utilidad antes del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta..		844.809,78	831.473,98
Ajustes por:			
Provisiones de Gastos	Nota 10	242.929,95	286.030,43
Pérdida Neta en Venta de Activos Fijos		0,00	
Intereses Devengados no Cobrados		0,00	0,00
Otros Ingresos		7.323,02	0,00
Provisión para Créditos Incobrables	Nota 1D	1.937,51	3.149,99
Servicios de Asesoría facturados y no cobrados	Nota 1E	-375.794,98	-283.127,60
Depreciaciones y Amortizaciones	Nota 1 Ane-1	96.804,24	97.807,60
Efectivo Proveniente de actividades Operativas antes de cambios en el Capital de Trabajo.....		818.009,52	935.334,40
Variaciones en Cuentas Circulantes:			
Cientes		453.308,59	275.816,40
Otras Cuentas por Cobrar		-102.464,20	-468.844,27
Impuestos Anticipados		-88.467,67	-125.750,75
Gastos Anticipados		35,05	3.929,65
Honorarios por Pagar		-51.087,83	-26.443,44
Cuentas por Pagar		-554.259,73	-37.545,79
Otras Cuentas por Pagar		-62.540,24	-20.420,60
Cobros Anticipados		-15.266,21	7.896,36
Impuestos por Pagar		-74.879,07	-55.519,43
Pago de impuesto a la Renta de la Cía.			0,00
Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas		322.388,21	488.452,53
Flujos de Efectivo en actividades de Inversión:			
Bienes Raíces			
Equipos de Oficina	Anexo 1	-477,93	-2.506,50
Muebles y Enseres	Anexo 1	-6.932,53	-26.474,05
Equipos de Computación	Anexo 1	-39.412,52	-7.066,47
Instalaciones	Anexo 1	0,00	-42.581,75
Adecuaciones en Locales Arrendados			0
Cargos Diferidos		-3.561,32	-7.951,45
Inversiones en Acciones	Nota 6	0,00	-3.797,00
Otros		-252,84	-2.007,50
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión		-50.637,14	-92.384,72
Flujo de Efectivos en Actividades de Financiamiento:			
Variación Pasivos a Largo Plazo			0,00
Pago de Dividendos a Accionistas	Nota 19		
Efectivo Neto provisto (usado) en actividades de financiamiento		0,00	0,00
Incremento (uso) neto de efectivo y sus equivalentes		271.751,07	396.067,81
Efectivo y sus equivalentes ajustados al principio del periodo	Nota 2	930.000,59	533.932,78
Efectivo y sus equivalentes ajustados al final del periodo	Nota 2	1.201.751,66	930.000,59

(*) 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 2009 y 2010

(En USA dolares completos)

	RESERVAS DE:				RESULTADOS DE:			
	Capital	Reserva	Reserva	Capital	Dividendos	Superavit por	Ejercicios	Presente
	Pagado	Legal	Facultativa	en acciones	Valuación		Anteriores	Ejercicio
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1.500.000,00	59.153,59	101,62	0,00	65.128,56	0,00	0,00	353.214,63
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores							353.214,63	-353.214,63
Apropiacion Reserva Legal año 2008		35.321,46					-35.321,46	
Disminucion de Capital por escision de de la Compania	-150.000,00				-65.128,56			
Reparto de Utilidades a Accionistas							-317.893,17	
Utilidades del Ejercicio 2009								831.473,98
Provision 15% Participacion Trabajadores - 2009								-124.721,10
Provision impuesto a la Renta por el año 2009								-179.708,94
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.350.000,00	94.475,05	101,62	0,00	0,00	0,00	0,00	527.043,94
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores							527.043,94	-527.043,94
Fondo de Reserva Legal sobre Utilidad Neta 2009		52.704,39	0,00				-52.704,39	
Reparto de Utilidades a Accionistas							-474.339,55	
Utilidades del Ejercicio 2010								844.809,78
Provision 15% Participacion Trabajadores -2010								-126.721,47
Provision Impuesto a la Renta por el año 2010								-189.550,20
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.350.000,00	147.179,44	101,62	0,00	0,00	0,00	0,00	528.538,11

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.

Mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.1102 del 18 de Febrero/2011 dictada por la Superintendente de Compañías, se expide el Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir a la Superintendencia de Compañías las sociedades sujetas a su control y vigilancia, mismo que en el Art. 3 literal A2 establece las obligación de reportar a partir del ejercicio 2010, en nuevos formularios de manera física y electrónica sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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 2010 y 2009 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 2010 y 2009 respectivamente han sido como sigue:

Saldo 31/12/2008	PROVISIONES	CASTIGOS	Saldo 31/12/2009
USD (5.605,37)	(3.149,99)	2.343,06	USD (6.412,30)
Saldo 31/12/2009	PROVISIONES	CASTIGOS	Saldo 31/12/2010
USD (6.412,30)	(1.937,51)	8.349,81	USD (0)

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 2010 y 2009 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/2010 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.

Cuando la inversión se hace en acciones que se Cotizan en Bolsa de Valores, la negociación de compra se la realiza a través de dicha entidad a los precios acordados entre comprador y vendedor.

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/2010 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 (Cuentas Corrientes y Cuenta de Ahorros)

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:

	31/12/2010	31/12/2009
Caja General	0,00	10.000,00
Caja Chica Guayaquil	650,00	650,00
Caja Chica Quito	500,00	500,00
	<u>\$ 1.150,00</u>	<u>\$ 11.150,00</u>

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

		31/12/2010	31/12/2009
Banco Internacional - Ecuador	Cta. Cte.	\$ 86.578,58	\$ 124.277,88
Sun Trust Bank – Miami	De Cheques	309.522,77	794.572,71
Sun Trust Bank - Miani	De Ahorros	804.500,31	0,00
		<u>\$1'200.601,66</u>	<u>\$ 918.850,59</u>

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES.... \$ 1'201.751,66 \$ 930.000,59

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales consisten de lo siguiente:

	31/12/2010	31/12/2009
Clientes	\$ 204.065,65	\$ 321.511,46
Gastos de Clientes	33.795,91	60.491,32
Provisión Cuentas Incobrables	(0,00)	(6.412,30)
	<u>\$ 237.861,56</u>	<u>\$ 375.590,48</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:

	31/12/2010	31/12/2009
Depósitos en Garantía	\$ 5.280,00	\$ 8.201,74
Anticipos y Prestamos a Empleados	98.177,85	84.502,77
Cuentas por Cobrar Abogados	137.167,80	151.842,49
Anticipos a Proveedores	<u>12.225,87</u>	<u>3.619,55</u>
	<u>\$ 252.851,52</u>	<u>\$ 248.166,55</u>

Depósitos en Garantía corresponden a Oficinas y Departamento arrendados para la Compañía en la ciudad de Quito.

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 existen saldos a diciembre/2009 según auditoria por \$ 139.682,38 y a Diciembre/2010 por \$ 126.223,71 que la Compañía estima será cancelado con el pago de Dividendos sobre Utilidades de los años 2009 y 2010.

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

	31/12/2010	31/12/2009
Coronel Jones César (accionista)	\$126.223,71	\$ 139.682,38
Coronel Jones Jorge	51,12	48,16
Vélez Coronel Efrén	73,08	0,00
Coronel Velasco Fernando	<u>29,84</u>	<u>0,00</u>
	<u>\$126.377,75</u>	<u>\$139.730,54</u>

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:

	31/12/2010	31/12/2009
Impuesto al Valor Agregado – Pagado/retenido (1)	233.742,51	239.302,27
Retenciones/Saldo a favor de Impuesto Renta (2)	13.611,83	13.405,77
Anticipos de Impuestos a la Renta (3)	46.080,24	42.773,90
Correos por Consumir	53,32	53,32
Universidad de Guayaquil (4)	0,00	607,29
Seguros Pagados por Anticipado	193,18	174,91
	<u>\$ 293.681,08</u>	<u>\$296.317,46</u>

- (1) Compuesto por la sumatoria del Saldo de Crédito Tributario de Noviembre más el I.V.A. Pagado en Diciembre de cada uno de los años.

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 utiliza 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 (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 7.262,13 (Julio y Septiembre/2010) por un total de USD 14.524,26, en concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta por el ejercicio económico 2010 determinado en la Declaración de Impuesto a la Renta del año 2009 (casillero 879) canceladas en los respectivos plazos y el Pago Anticipado de \$ 31.555,98 por 25% de Impuesto a la Renta, calculado sobre Préstamo a accionista mayoritario; mismos que serán imputables en la Declaración de Impuesto a la Renta de la Compañía por el ejercicio 2010.
- (4) Corresponde a un pago en exceso del Impuesto al Hospital Universitario, reconocido por la Universidad de Guayaquil, como un valor a favor de Aconsec S.A. aplicado en el ejercicio 2010.

NOTA 6.- INVERSIONES PERMANENTES

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

	<u>Particip. %</u>	31/12/2010	31/12/2009
MONTESOL S.A.			
43.290 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;			
43.290 acciones ordinarias de \$1 a Dic/2009	0,03 \$	43.290,00	43.290,00
Anticipo para adquisición de 7.460 acciones		7.460,00	7.460,00

PREDIPAZ S.A.

240 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;

240 acciones ordinarias de \$ 1,00 a Dic/2009	30,00 \$	240,00	240,00
---	----------	--------	--------

SOCIEDAD AGRICOLA SAN CARLOS

179.669 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u	0,21	\$179.669,00	0,00
---	------	--------------	------

INVERSANCARLOS S.A.

134.251 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u	0,24	\$134.251,00	0,00
---	------	--------------	------

TOTALES.....		\$ 364.910,00	50.990,00
---------------------	--	----------------------	------------------

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. 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).

En el ejercicio 2010 la compañía procede a adquirir 179.669 acciones de \$ 1,00 c/u de SOCIEDAD AGRICOLA SAN CARLOS y 134.251 acciones de \$ 1,00 en el capital de INVERSANCARLOS S.A. por su valor nominal, a través de sendas transacciones registradas en la Bolsa de Valores de Guayaquil.

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/2010 y 2009 respectivamente, ver el **ANEXO # 1** a los Estados Financieros.

NOTA 8.- CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos están constituidos por lo siguiente:

	31/12/2010	31/12/2009
Patentes y Marcas	\$ 82,00	82,00
Programas y Licencias (Software)	10.972,23	10.681,91
Instalaciones y Adecuación Oficinas arrendadas	0,00	15.117,66
(-) Amortización Acumulada Programas totalm.	(3.601,73)	(3.828,94)
(-) Amortización Acumulada Adecuación Locales	(0,00)	(13.878,46)
	\$ 7.452,50	8.174,17

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

Se registraron 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 estuvieron amortizando en el plazo del contrato, y a inicios del ejercicio 2010 fueron vendidas.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar consisten de lo siguiente:	31/12/2010	31/12/2009
Cuentas por Pagar Abogados	41.140,83	18.811,39
Dividendos por Pagar	4.743,40	0,00
Valueplan S. A.	314.921,84	0,00
Aconsecplus S.A.	50.034,06	43.809,56
Otras	75,00	75,00
	<u>\$ 410.915,13</u>	<u>62.695,95</u>

En Cuentas por Pagar Abogados se registran saldos a favor del Dr. Hernán Pérez Loose, Ab. Cesar Coronel Ortega, Click2Negocios S.A. y Ab. Jorge Sicouret Lynch; por concepto de Honorarios. La cuenta por pagar Valueplan S.A. se origina principalmente en la compra de acciones de Sociedad Agrícola San Carlos e Inversancarlos (Ver Nota # 6). Aconsecplus 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 al cierre de cada uno de los ejercicios se presentan los siguientes saldos con Partes Relacionadas:

	31/12/2010	31/12/2009
Cesar Coronel Ortega	\$ 6.028,20	1.520,00
Aconsecplus S.A.	<u>50.034,06</u>	<u>43.809,56</u>
	\$ 56.062,26	45.329,56

NOTA 10.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde a provisiones efectuadas para:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Honorarios Abogados por horas trabajadas	18.282,83	22.335,01
Honorarios Abogados por horas facturadas	225.754,83	247.495,57
Pacifictel S.A.	689,53	0,00
Varios	5.594,58	13.319,96
	<u>\$ 250.321,77</u>	<u>283.150,54</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/2010 y Diciembre/2009 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 saldo de la Auditoría Externa \$ 3.600; Ofsetec \$ 359,50; Dr. Luis Fernández \$ 1.120,50; y valores menores por \$ 514,58

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 2010 y 2009 respectivamente; como sigue:

	31/12/2010	31/12/2009
Decimo Tercer Sueldo	\$ 400,00	\$ 400,00
Decimo Cuarto Sueldo	3.488,00	2.600,00
Vacaciones	1.407,50	3.212,50
Aportes al IESS por Pagar	1.032,00	1.032,00
15% Participación Trabajadores	126.721,48	124.721,10
	<u>\$133.048,98</u>	<u>\$131.965,50</u>

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta Impuestos por Pagar se compone de lo siguiente:

	31/12/2010	31/12/2009
Impuesto al Valor Agregado (Cobrado y Retenido)	62.370,05	66.418,03
Retenciones de Impuesto a la Renta	75.463,96	37.688,17
Impuesto a la Renta de la Compañía (causado)	189.550,20	179.708,94
	<u>\$ 327.384,21</u>	<u>283.815,14</u>

Tanto el IVA como el Impuesto a la Renta Retenidos fueron incluidos en las declaraciones de Diciembre/2010 y Diciembre/2009, impuestos que fueron cancelados en los meses de Enero/2011 y Enero/2010 respectivamente dentro de los plazos estipulados en la Ley de Régimen Tributario Interno. Cabe indicar que en la Declaración de Diciembre/2010 se incluyo el pago de \$ 31.555,98 correspondiente al 25% sobre un préstamo concedido al accionista mayoritario, atribuible a cancelación de Dividendo Anticipado.

El Impuesto a la Renta causado corresponde a una provisión realizada por la compañía contra la Utilidad líquida de los ejercicios económicos 2010 y 2009 respectivamente, luego de practicar las respectivas conciliaciones tributarias.

Para los ejercicios 2010 y 2009 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 2010 y 2009 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 Cia. 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, prorrogo su plazo de duración y reformo su estatuto social, mediante escritura publica 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, Aconsec 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/2010 la compañía mantenía una Reserva Legal de USD 147.179,44 (USD 94.475,05 a Diciembre/2009)

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/2010 y a Diciembre/2009 se mantiene en USD 101,62

NOTA 16.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2010 y 2009 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 2010 y 2009 respectivamente, los principales saldos con Accionistas, compañías subsidiarias o afiliadas y compañías relacionadas por accionistas comunes fueron como se indica a continuación:

	31/12/2010	31/12/2009
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 126.377,75	139.730,54
Inversiones Permanentes	240,00	240,00
Cuentas por Pagar	56.062,26	45.329,56

INGRESOS Y GASTOS:

Durante los ejercicios económicos 2010 y 2009 las principales transacciones con Socios o Accionistas, compañías subsidiarias o afiliadas y relacionadas por accionistas comunes tuvieron los siguientes efectos en resultados:

	31/12/2010	31/12/2009
Honorarios de Abogados	\$ 222.602,75	220.847,18

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) CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Cabe señalar que con fecha 19 de Noviembre/2010 pero con vigencia desde el 1 del mismo mes y año, Aconsec S.A. procede a suscribir un contrato de arrendamiento de 1 Oficina, 2 estacionamientos y una bodega en el Edificio Renazzo Plaza de la ciudad de Quito con el Dr. Victor Borja Teran con un canon mensual inicial de \$ 1.500,00 por un plazo de 5 años y una cuantía de USD 90.000,00

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

ACONSEC S. A. para los años objeto de esta auditoría, ha procedido a realizar la provisión del 15% de participación trabajadores en las utilidades, 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 2010 y 2009, la compañía dio el tratamiento de Gastos no deducibles a las donaciones, a los intereses y multas tributarios, al castigo anticipado de cuentas incobrables y a la Depreciación del Re-avalúo de bienes raíces; todo por un total de USD 40.112,47 y USD 60.193,78 respectivamente. asimismo se dio el tratamiento de Ingresos Exentos a los dividendos en efectivo recibidos de compañías en las que mantiene inversiones por USD 0,00 y USD 48.110,92 respectivamente.

El Impuesto a la Renta causado por Aconsec S. A. en los años 2010 y 2009 fue de USD \$ 189.550,20 y USD 179.708,94 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 2010 y 2009 en la sección de “Flujos de efectivo por actividades de financiamiento” no aparece el Pago de Dividendos sobre las utilidades de los años 2009 y 2008 por un Neto de USD USD 474.339,55 y USD 317.893,17 respectivamente, debido a que dichos valores fueron compensados con Cuentas por Cobrar a cargo de los Accionistas.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

El 4 y 21 de Marzo/2011 Aconsec S.A. procede a ceder las 179.669 acciones de Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A. y las 134.251 acciones de Inversancarlos S.A. respectivamente a la Compañía Valueplan S.A. con todos los derechos y beneficios a favor del cesionario, a través de sendas transacciones registradas en la Bolsa de Valores de Guayaquil.

(Notas Aconsec-2010)

ACONSEC S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS AÑOS 2009 y 2010
(En USA dólares completos)

ANEXO # 1

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	84.644,99	-85.499,97	0,00	0,00	876.477,58
2010							
COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO AJUSTADO 31-dic-09	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC. DEL AÑO	REVERSOS Y AJUSTES	RECLA-SIFICACIÓN	SALDOS AUDITADOS 31-dic-10
Equipos de Oficinas (a)	18.944,18	477,93	110,00		13,46	4.120,00	15.178,65
Muebles y Enseres	98.478,18	7.540,93	12.734,06		496,21	1.949,09	91.832,17
Instalaciones	42.581,75						42.581,75
Equipo de Computación 33 %	15.544,21	39.412,52	86,00		204,00	1.685,00	53.389,73
Bienes Raices 5% (a)	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	376,00	206,00	22,00		21,00	204,00	377,00
SUMA DE ACTIVOS FIJOS	1.467.327,85	47.637,38	12.952,06	0,00	734,67	7.958,09	1.494.762,83
DEPRECIACION ACUMULADA COSTO	-236.362,20		6.212,67	-52.461,19	-496,21	7.382,20	-275.724,73
DEPRECIACION ACUMULADA REAVAL	-282.990,21			-34.379,88		0,00	-317.370,09
DEPRECIACION ACUMULADA REEXP.	-71.121,86			-6.919,38	13,46		-78.027,78
ACTIVOS FIJOS TOTALMENTE DEPRC.	-376,00				22,00	-23,00	-377,00
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-590.850,27	0,00	6.212,67	-93.760,45	-460,75	7.359,20	-671.499,60
TOTALES NETOS	876.477,58	47.637,38	19.164,73	-93.760,45	273,92	15.317,29	823.263,23