

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

CON EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO  
INDEPENDIENTE

**Contenido**

Informe del Auditor Externo Independiente .....	2
Estados Financieros Auditados:	
Balance General .....	5
Estado de Resultados .....	7
Estado de Evolución del Patrimonio de Accionistas .....	8
Estado de Flujos de Efectivo .....	9
Notas a los Estados Financieros .....	11



A handwritten signature or mark, possibly a stylized letter 'A' or a similar symbol, located at the bottom right of the page.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.

**Informe del Auditor Externo Independiente**

A los Accionistas y Directores de: **MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**Dictamen sobre los estados financieros:**

1. He examinado los estados financieros adjuntos de **MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. al 31 de Diciembre de 2011**, los cuales incluyen el balance general, los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (expresados en US Dólares). Los cifras de estados financieros al 31 de Diciembre 2010 que se presentan solo son para propósitos comparativos ya que los mismos fueron auditados por otro auditor independiente cuyo dictamen de fecha Abril 27 del 2011 contiene una opinión limpia.

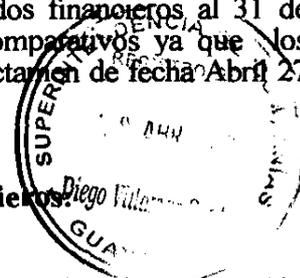
**Responsabilidad de la Administración de los Estados Financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros indicados en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes aún para este ejercicio económico auditado terminado al 31 de diciembre 2011 para la compañía; ya que para el ejercicio económico 2012 la compañía tiene la obligación de presentación de estados financieros bajo NIIF (normas internacionales de información financiera), en concordancia e interpretación de las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías: No. 08.G.DSC010 del 20 noviembre 2008, y, Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de Octubre 2011 publicada en R. Oficial 566 del 28 de Octubre del 2011 que derogó la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 enero 2011.

Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de los estados financieros libres de equivocaciones materiales debido a fraude o error, así como la aplicación de apropiadas políticas y estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros en base a nuestra auditoria.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y ejecutada con el objetivo de obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo valoración de riesgos por



*[Handwritten signature]*

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

### MACON S. A.

equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros debido a fraude o error, debido a esto el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros lo que permite considerar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye el examen mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros, también requiere la evaluación de los principios de contabilidad, políticas, y estimaciones contables utilizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

4. Según lo dispuesto en el Decreto ejecutivo # 2430 Registro Oficial # 494 del 31 de diciembre 2004, resoluciones NAC-DGER2005-0640 / NAC-DGER2006-0161, se encuentra vigente a partir del 01 de enero 2005 la "Aplicación de los Principios de Precios de Transferencia" adoptados por la Legislación Ecuatoriana, así como resoluciones NAC-DGER2008-0464 / NAC-DGER2008-0011 y sus reformas actuales vigentes hasta la presente fecha. Al respecto la compañía declara de manera expresa en la Carta de Representación de la auditoria no encontrarse inmerso en esta normativa de acuerdo a sus operaciones con el exterior en cuanto a monto, clientes, proporcionalidad de las transacciones y aplicaciones de la normativa.

#### Opinión:

5. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) descritas en la nota 2, (vigentes para la compañía para este ejercicio económico en interpretación a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC010 del 20 noviembre 2008, y, No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de Octubre 2011 publicada en R. Oficial 566 del 28 de Octubre del 2011 que derogó la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 enero 2011 respecto de aplicación de NIIF) la **situación financiera de MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. al 31 de Diciembre de 2011**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha.

#### Énfasis

6. Estimamos necesario expresar el siguiente párrafo de énfasis:
  - a) **Materiales de Construcción MACON S. A.**, durante el ejercicio 2011 inició y realizó el proceso de aplicación NIIF con el respectivo cronograma de implementación, plan de capacitación, diagnóstico y conciliación al patrimonio a los saldos iniciales al 1ero. de enero 2011, en cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías referente a la aplicación de NIIF para las compañías en el Ecuador indicadas en las resoluciones mencionadas en el párrafo 2 de este informe.

#### Cumplimiento Tributario:

7. El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. al 31 de Diciembre 2011, se emite por separado.



## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

MACON S. A.

Cabe mencionar que la presentación de las Declaraciones de: Impuesto a la Renta anual por el **ejercicio 2011**, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la fuente, Anexos transaccionales, Anexos en relación de dependencia, y otras obligaciones y deberes formales contenidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformada en su contexto general con la Ley inicial de Equidad Tributaria de registro oficial No. 242 del 29 de Diciembre 2007 y el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de R. Oficial No. 337 del 15 de Mayo 2008 (suplemento) y sus actuales reformas hasta la presente fecha, han sido presentadas y canceladas a la autoridad tributaria como indica la representación de la auditoria; y, con respecto a las tasas municipales de funcionamiento y seccionales, éstas se indican en el ICT.

- No habiendo acta de fiscalización que mencionar ya que la compañía no ha sido objeto de una fiscalización. - (Nota 14)

Guayaquil, 16 de Abril 2012



**CPA. ELADIO POTES CARVAJAL**

**SC-RNAE - 044.- Auditor Externo**



**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**Balance General**  
(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras enteras)

Año terminado al 31 Diciembre,	2011	2010
<b>Activos</b>	<u>Notas</u>	
<b>Corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	371,313      6,704
Cuentas por cobrar, clientes	4	1,466,710      939,133
Otras cuentas por cobrar	4	391,406      294,489
-Provisión Cuentas Incobrables		(12,147)      (10,125)
 Inventarios	 5	 1,492,290      1,111,862
-Provisión deterioro de inventario		(14,923)      (0)
Gastos anticipados		0      0
Otros activos corrientes		0      0
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,694,649      2,342,063</b>
 <b>Propiedades, planta y equipos:</b>	 6	
Terrenos		719,216      612,025
Edificios, Instalaciones, O. en proceso		848,011      848,011
Maquinarias y equipos, muebles enseres, equipo de oficina .-comunicación-laboratorio, herramientas		121,749      120,235
Equipos de computación		15,297      16,811
Vehículos		425,116      282,055
Otros activos fijos tangibles (naves u otros)		0      0
 Total al costo revalorizado		 2,129,389      1,879,137
Depreciación acumulada		(356,085)      (227,386)
<b>Total propiedades, planta y equipos</b>		<b>1,773,304      1,651,751</b>
 Cargos diferidos y Otros Activos		 0      0
<b>Total Activos</b>		<b>5,467,953      3,993,814</b>

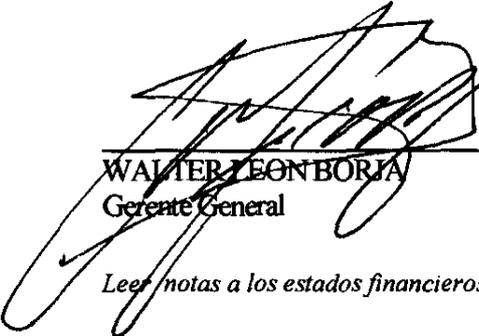


Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.

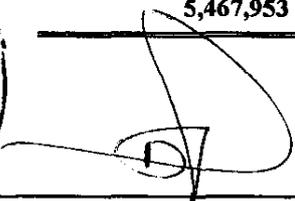
**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**Balance General**  
(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras)

Año terminado al 31 Diciembre,	2011	2010
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<u>Notas</u>	
<b>Corrientes:</b>		
Obligaciones financieras – Docum. por pagar	7            286	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8            1,410,312	1,140,166
Gastos acumulados por pagar	9            331,919	102,828
Préstamos de filiales y accionistas corto plazo	0	0
Otros pasivos corrientes	0	0
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,742,517</b>	<b>1,242,994</b>
<b>Largo Plazo:</b>		
Otros pasivos L. Plazo: Ptmos. accionistas	10           664,971	1,286,198
<b>Total pasivos a largo plazo</b>	<b>664,971</b>	<b>1,286,198</b>
<b>Pasivo Diferido:</b>		
Ingresos diferidos – obras en curso	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Patrimonio de accionistas:</b>	<b>11</b>	
Capital social	11.1       750,800	750,800
Aportes para futuras capitalizaciones	11.2       1,286,198	0
Reserva legal , facultativa, estatutaria	11.3       463,245	401,475
Reserva del patrimonio	11.4       4,296	4,296
Superávit (déficit) acum. Neto ejercicios anteriores	0	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	555,926	308,051
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>3,060,465</b>	<b>1,464,622</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>5,467,953</b>	<b>3,993,814</b>

  
WALTER LEON BORJA  
Gerente General



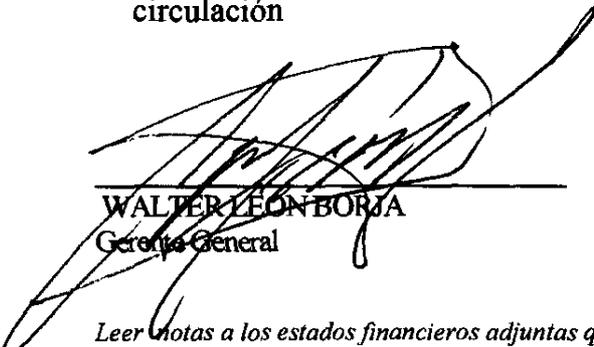
  
ECON. SALOMÓN BAYAS GUEVARA  
Contador General

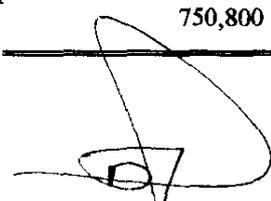
*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**Estado de Resultados**  
(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras)

<b>Año terminado del 1ero. Enero al 31 Diciembre:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Ventas netas totales:</b>	<b>NOTAS</b>	
Ventas (materiales de construcción y servicios)	15	
(-)Costo de ventas	(16,897,865)	(12,021,513)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>2,368,435</b>	<b>1,413,336</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Administrativos y transporte	-865,641	-737,563
Financieros y otros	-769,715	-290,498
Provisión cuentas incobrables	-7,266	-13,521
Provisión deterioro de inventarios	-14,923	0
	<b>-1,657,545</b>	<b>-1,041,582</b>
<b>Utilidad (pérdida) en operaciones</b>	<b>710,890</b>	<b>371,754</b>
<b>Otros Ingresos / Gastos no operacionales:</b>	<b>16</b>	
+Otros ingresos	248,823	185,805
-Otros gastos	(0)	(0)
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>959,713</b>	<b>557,559</b>
-Participación de trabajadores, 15%	12 (143,957)	(83,634)
-Impuesto a la Renta causado, 24%	14 (198,060)	(118,481)
<b>Utilidad después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>617,696</b>	<b>355,444</b>
-Reserva legal 10%	61,770	35,544
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>555,926</b>	<b>319,900</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b>0.74</b>	<b>0,05</b>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación</b>	<b>750,800</b>	<b>750,800</b>

  
WALTER LEÓN BORJA  
Gerente General

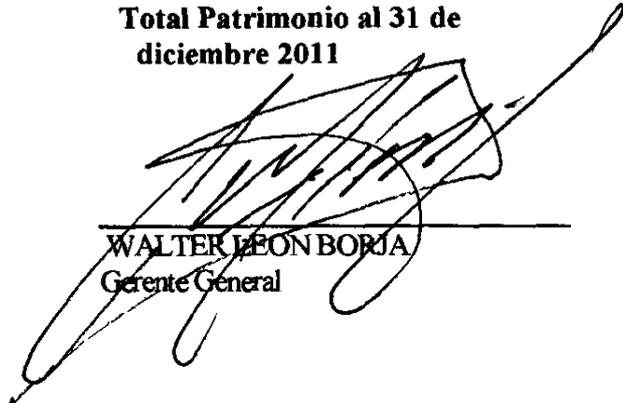
  
ECON. SALOMON BAYAS GUEVARA  
Contador General

*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio de Accionistas al 31 Diciembre 2011**  
*(Expresado en dólares de E.U.A., todas las cifras)*

	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes para Aumento de Capital</b>	<b>Reserva Legal y F.</b>	<b>Reserva del Patrimonio</b>	<b>Reexpresión Monetaria</b>	<b>Utilidades Retenidas Y ejercicio</b>
<b>Total Patrimonio Año 2010:</b>						<b>1,464,621</b>
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	750,800	0	401,475	4,296	0	308,051
<b><u>Movimiento del Año 2011:</u></b>						
Dividendos pagados / distribuidos	-	-	-	-	-	-308,051
Aportes para aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Revalorizaciones, Ajustes NEC	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	1,286,198	61,770	-	-	-
Utilidades no distribuidas años anteriores	-	-	-	-	-	-
Pérdida años anteriores	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	555,926
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2011</b>	<b>750,800</b>	<b>1,286,198</b>	<b>463,245</b>	<b>4,296</b>	<b>0</b>	<b>555,926</b>
<b>Total Patrimonio al 31 de diciembre 2011</b>						<b>3,060,465</b>

  
WALTER LEÓN BORJA  
Gerente General

  
ECON. SALOMON BAYAS GUEVARA  
Contador General

*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.  
Estado de Flujo de Efectivo  
(Expresado en dólares E.U.A., todas las cifras)**

**Año terminado al 31 Diciembre,**

**2011**

***Efectivo proveniente de Actividades de Operación:***

	<i>METODO DIRECTO:</i>
Recibido de clientes	18,738,723
Pagado a proveedores y empleados	-18,289,052
Intereses pagados	-
Pago 15% utilidades año anterior	-83,634
Pago de Impuesto a la renta (anticipo)	-
Otros ingresos/egresos (neto)	248,823
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>614,860</b>

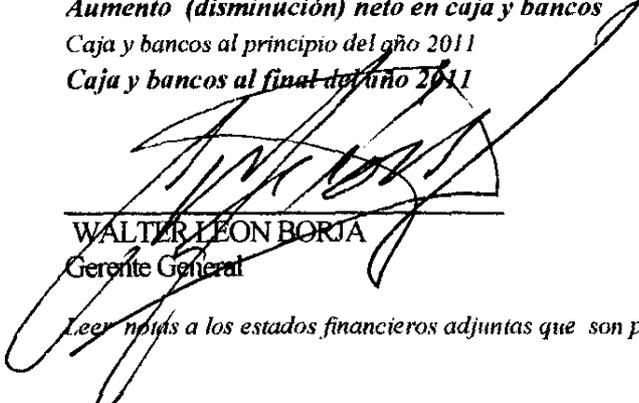
***Efectivo proveniente de Actividades de Inversión:***

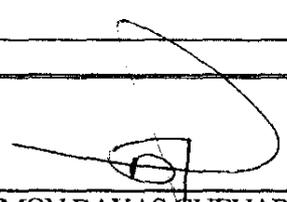
Compra de propiedades, planta y equipos	-250,252
Venta de propiedades, planta y equipos	-
Aumento en otros activos tangibles	-
Venta de inversiones	-
Disminución en activos diferidos	-
Aumento en otros activos	-
<b>Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>-250,252</b>

***Efectivo proveniente de Actividades de Financiación:***

Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo	-
Aumento (disminución) en Obligaciones a largo plazo y Otros pasivos largo plazo	-
Aumento en obligaciones a corto plazo	-
Aumento (disminución) en aportes de socios	-
Aumento reservas patrimoniales	-
<b>Efectivo neto de actividades de financiación</b>	<b>-</b>

<b><i>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</i></b>	<b>364,609</b>
<i>Caja y bancos al principio del año 2011</i>	6,704
<b><i>Caja y bancos al final del año 2011</i></b>	<b>371,313</b>

  
WALTER LEON BORJA  
Gerente General

  
ECON. SALOMON BAYAS GUEVARA  
Contador General

*Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.*

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

MACON S. A.

Estado de Flujo de Efectivo (continuación)

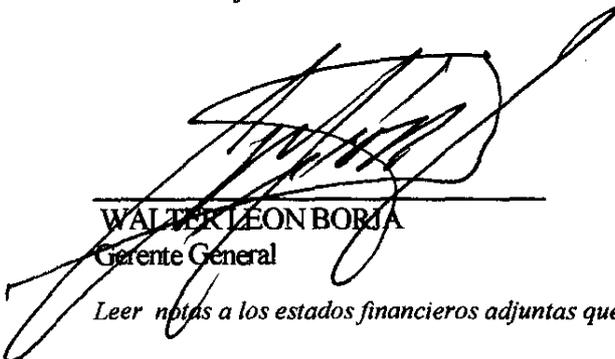
(Expresado en dólares E.U.A., todas las cifras)

Año terminado al 31 Diciembre,

2011

METODO INDIRECTO:

<b>Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>555,926</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente por actividades de operación:</b>	<b>58,934</b>
<b>Gastos que no requieren desembolso:</b>	
Depreciaciones	128,699
Amortizaciones	-
Provisión para valuación Inventarios/ Ctas. Incobrables	16,945
Provisión de jubilación e indemnizaciones	159,716
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos	-
Provisiones de beneficios sociales	-
<b>Cambios en Activos y Pasivos Corrientes de Operación:</b>	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-527,577
Disminución (aumento) en inventarios	-380,428
(Aumento) en activos fijos	
Disminución (aumento) en gastos anticipados	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	108,795
Disminución (aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	-96,917
Disminución (aumento) de Otros Activos	
Aumento (disminución) en Aportaciones futuras capitalizaciones	1,286,199
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar en general	-786,109
Aumento (disminución) en Obligaciones a largo plazo	-
Participación de utilidades	60,323
Impuesto a la Renta	79,579
Aumento (disminución real) en Gastos acumulados	9,709
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>614,860</b>

  
WALTER LEÓN BORJA  
Gerente General

  
ECON. SALOMON BAYAS GUEVARA  
Contador General

Leer notas a los estados financieros adjuntas que son parte integrante de los mismos.

# MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Actividades e información general de la compañía.

MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A., es una sociedad anónima que fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública celebrada el 20 de Diciembre de 1989 con el capital inicial de S/.2'000.000 (dos millones de sucres) y firmado testimonio de escritura de constitución el 26 de Diciembre de 1989 por la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil Ab. Sara Calderón Regatto; en el margen de la matriz de la escritura la Notaria da fe que mediante Resolución No. 90-2-1-1-000240 del 24 de Enero de 1990 aprobó la escritura de constitución el señor Intendente de Compañías, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el bajo el número 2038 el 01-Febrero -1990, señalando como domicilio principal de la compañía la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas de la República del Ecuador.

Su Objeto social es 1.- La compra - venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos de ferretería en general, materiales para la construcción en general, repuestos y accesorios de vehículos y maquinarias en general. 2.- La compra y venta de inmuebles, adquirir acciones o participaciones, intervenir en aumentos de capital y constituciones de otras sociedades con objetos similares y aún fusionarse o transformarse, es decir, la compañía esta facultada para celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social.-

Además señala un plazo de duración de la compañía de 50 años.

Actualmente se encuentra domiciliada para sus operaciones en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Tarqui, Avenida José Rodríguez Bonin No. 102 y Avenida El Bombero vía a la costa según, con fecha de inicio de actividades el 01- Febrero - 1990, y clasificado como Contribuyente Especial según consta en sus datos del registro único de contribuyentes.

Posteriormente la compañía realizó un aumento de capital a \$750,800 (setecientos cincuenta mil ochocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) mediante escritura pública que da fe el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesáreo Condo Chiriboga el 05 de Agosto del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 11 de agosto del 2010 con el número de Registro Mercantil 15.331 Ab. Tatiana García Plaza Delegada del Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Las acciones están compuestas de 750,800 títulos ordinarios de denominación de \$1 cada una y con un capital autorizado de \$800,000 y suscrito hasta la actualidad de \$750,800

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes aún en este ejercicio para la compañía de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC010 del 20 noviembre 2008, y, Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de Octubre 2011 publicada en R. Oficial 566 del 28 de Octubre del 2011 que derogó la Resolución

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 enero 2011., las cuales involucran el uso de ciertas estimaciones y supuestos hechos por la Gerencia de la Compañía que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC) consistían en lo siguiente:

Los PCGA en Ecuador anteriormente aplicados, establecían la reexpresión de las cuentas no monetarias del balance general, en su moneda sucre como poder adquisitivo a la fecha del balance general y la inclusión de la ganancia o pérdida por posición monetaria neta, como un componente separado en el patrimonio de los accionistas.

Las NIC requerían la reexpresión integral de todos los estados financieros en sucre como poder adquisitivo a la fecha del balance general y la inclusión de la ganancia o pérdida por posición monetaria neta, como un componente separado en el estado de resultados del período. Y en el año 2000 se hizo el último ajuste como consecuencia de la Dolarización con la aplicación de la NEC 17 que ajustó los activos y patrimonio a los factores reales de la nueva moneda del Ecuador. Y actualmente al mantenerse el sistema monetario de dolarización en el Ecuador ya no aplica tales preceptos, y los estados financieros se registran en dólares americanos.

### **Inflación**

La variación porcentual anual del índice nacional de precios al consumidor (inflación) es elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).- A continuación se muestra la evolución del índice de inflación acumulada anual de los últimos 7 años, teniendo presente que desde el año 2000 se adoptó el sistema monetario de dolarización:

Años:	Inflación acumulada
2005	3.14%
2006	2.87%
2007	3.32%
2008	8.83%
2009	4.31%
2010	3.33%
2011	5.41%

### **Efectivo y Equivalentes de efectivo:**

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye: caja y bancos, aquellos activos financieros líquidos o inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

### **Inventarios**

Se registran al costo de producción o compra, y su valoración esta al método del costo promedio, el costo no excede al valor de mercado.- En el año transición 2011 a NIIF la medición de sus inventarios están basados al costo o al valor neto de realización el menor.

### **Provisión para cuentas incobrables**

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

Se registra mediante evaluación de la cartera de clientes por cobrar con cargo a resultados, se disminuye por los castigos de los valores considerados irrecuperables. La compañía a partir del año 2011 adoptó la política de valuación de las cuentas por cobrar en cuanto a su grado de recuperación, para esto la compañía evalúa parámetros internos de negociación ocurridos al inicio de la transacción, tiempo de demora de recuperación y fuentes externas de información que le den criterio de estimación de cobro.

A partir de la aplicación la adopción por primera vez de NIIF que en el caso de la compañía tenía como año base 2010, año de transición 2011 y año de aplicación de NIIF 2012, realizó, de acuerdo a su evaluación indicada en el párrafo anterior la estimación de Provisión de cuentas de dudoso cobro por el total de la cartera lo cual lo registró dentro de la conciliación inicial al patrimonio por los ajustes NIIF presentado a la Superintendencia de Compañías durante el proceso de implementación por primera vez que realizó durante el año de transición 2011 y que se refleja en los saldos ajustados que inician al 1ero. de Enero 2012 año de aplicación NIIF.

Sin embargo dentro de la política de evaluación de cuentas comerciales de dudoso cobro la compañía se acoge al cumplimiento del parámetro o límite anual o total que dispone la legislación fiscal local, expresado en el artículo 10 numeral 11 de la Ley Régimen Tributario Interno.

### Provisión para Jubilación y Desahucio

La provisión para jubilación y desahucio se carga a los resultados del año a partir del año 2011, en base al estudio actuarial que considera bases actuariales determinadas por tablas de mortalidad, cesantía, incremento salarial, rotación, entre otras; cálculo basado en el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. La compañía realizó por la adopción por primera vez de NIIF el ajuste respectivo por los años anteriores en la conciliación inicial al patrimonio presentado a la Superintendencia de Compañías por el proceso de implementación de NIIF.

### Propiedades, Planta y Equipos

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipos la compañía los tiene registrados históricamente al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria que anteriormente se realizaron hasta el año 2000, lo cual significa su costo atribuido histórico.- **Durante el año 2011** el costo y las revalorizaciones compuestas por los saldos dolarizados se han depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que la compañía decide acogerse a las últimas disposiciones de orden fiscal expresadas en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario decreto 2209 ( R.O. 484-S, del 31-Dic-2001, reformas a la Ley de Equidad Tributaria y su Reglamento de aplicación R.O. 337 del 15 de Mayo 2008, Decreto ejecutivo 374 último R. Oficial (s) 279 del 08 de junio 2010, que indica los siguientes porcentajes anuales de vida útil en base a un enfoque fiscal:

	%	Vida útil
Edificios y similares (inmuebles excepto terrenos)	5%	20 años
Maquinarias y equipos, e instalaciones	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

Vehículos	20%	5 años
Equipos de cómputo y software	33.33%	3 años

**Cargos Diferidos**

- Representaron principalmente pérdidas por diferencial cambiario amortizables en un plazo de hasta 5 años resultantes de la aplicación de la corrección monetaria de los activos y pasivos, en base a la resolución de la Superintendencia de Compañías en el ejercicio 1999. Y según nueva resolución de Superintendencia de Compañías No. 04.Q.ICI.022 del 30 de Julio 2004 R.O. # 389 se extendió el plazo de amortización de éstas pérdidas 5 años más, es decir, hasta el año 2009.

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-** Se contabilizan los ingresos y gastos por el método del devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

**Ingresos**

La compañía indica que reconoce sus ingresos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán hacia la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, luego de haber entregado o transferido totalmente los derechos y beneficios del bien que se vende. Las ventas son reconocidas netas luego de devoluciones y descuentos.

**Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Impuesto a la Renta: Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año y se carga a los resultados del mismo año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período, que para el ejercicio 2011 es el 24% de acuerdo a lo dispuesto en la primera disposición transitoria del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones del registro oficial No. 351(s) del 29-Diciembre-2010.

**Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del ejercicio económico para el número promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación.

**Moneda Extranjera de curso legal en el Ecuador.**

**Al cierre del 31 de diciembre de 2011** los activos y pasivos de MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A. están registrados en dólares de los Estados Unidos de

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

América, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes hasta la fecha por el sistema monetario adoptado de dolarización que mantiene el país desde el año 2000.

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Saldos consisten en:	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Efectivo:</b>		
Caja chica	\$ 255	255
Banco Amazonas (proveedores)	358,360	0
Banco Bolivariano	12,697	0
Banco del Pacífico	0	0
<b>Equivalentes de efectivo:</b>		
Depósitos en tránsito	0	6,449
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 371,313</b>	<b>6,704</b>

**4. Cuentas por cobrar, y Otras cuentas por cobrar:**

Consisten en:	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
Clientes	\$ 776,244	259,482
Anticipos a proveedores	690,465	679,651
<b>Subtotal Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,466,710</b>	<b>939,133</b>
<b>Otras cuentas por cobrar :</b>		
Cuentas por cobrar empleados	17,395	10,269
Compañías relacionadas :Walebor, Xavier León, Construme, Walter León, Estribosa	77,224	77,224
<b>Subtotal</b>	<b>94,619</b>	<b>87,493</b>
<b>Crédito tributario:</b>		
Iva	29,278	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	267,509	206,996
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 296,787</b>	<b>206,996</b>
<b>Subtotal Otras cuentas por cobrar</b>	<b>391,406</b>	<b>294,489</b>
<b>Total General Cuentas y Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,858,116</b>	<b>1,233,622</b>
<b>- Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b>-12,147</b>	<b>-10,125</b>
<b>Saldo neto Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 1,845,969</b>	<b>1,223,497</b>

- LAS CUENTAS POR COBRAR, del periodo 2011 corresponden a las ventas de materiales de construcción durante el periodo por las operaciones propias de la actividad de la empresa, así como anticipo a proveedores Adelca su principal proveedor por tal actividad. La política de crédito por las ventas y que se refleja en las cuentas por cobrar que tiene la compañía es de 15 a 21 días que está delineada a su estrategia de venta al cliente por mayor y menor que consiste que de una venta del 100%, el 45% es de contado y el 55% es a crédito de 15 a 21 días aproximadamente.
- OTRAS CUENTAS POR COBRAR: en lo principal consiste en:

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

### MACON S. A.

1. saldo contable compañías o partes relacionadas por \$77,224 que corresponden a saldos contables intercompany, saldo del cual después de haber realizado el proceso de implementación NIIF en el 2011 se determinó el ajuste por \$73,241.13 reflejado en los ajustes iniciales al patrimonio de este proceso reflejados en los impactos NIIF presentados a la Superintendencia de Compañías.
2. Crédito tributario.- que en el saldo de Retenciones en la Fuente se encuentra incluido valores por retenciones de años anteriores por \$ 83,912.51 antiguas, lo cual la compañía consideró como un ajuste NIIF al realizar la adopción por primera vez en la conciliación del patrimonio de los saldos iniciales al 1ero. enero 2011. El saldo restante corresponde a retenciones vigentes a aplicar.

### 5. Inventarios

Consisten en lo siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Materiales de construcción, hierro, estribos	\$ 1,492,290	1,111,862
Mercadería en tránsito	0	0
<i>- Provisión para valuación de inventarios</i>	<i>(14,923)</i>	<i>(0)</i>
<b>Total</b>	<b>\$ 1,477,367</b>	<b>1,111,862</b>

### 6. Propiedades, Planta y Equipos

El costo revalorizado de propiedad planta mantienen los siguientes saldos acumulados, con el respectivo movimiento del año terminado:

	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas o	Ajustes por	Otros	Saldo Final
	Año 2010	Compras	Retiros	NEC	Ajustes	AÑO 2011
Costo revalorizado:						
Terrenos	612,025	107,191	0	0	0	719,216
Embarcaciones (naves y otros activos)	0	0	0	0	0	0
Edificios e instalaciones Y Bodegas	848,011	0	0	0	0	848,011
Maquinarias y equipos, herramientas, equipo comunicación y oficina ,muebles y enseres, laboratorio (2)	120,235	1,514	0	0	0	121,749
Equipo computación	16,811	0	1,514	0	0	15,297
Vehículos	282,055	143,061	0	0	0	425,116
<b>sub.-total</b>	<b>1,879,137</b>	<b>251,766</b>	<b>1,514</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,129,389</b>
<b>Deprec. acumulada</b>	<b>-227,386</b>	<b>-128,699</b>				<b>-356,085</b>
<b>Saldo Neto A. Fijos</b>	<b>1,651,751</b>	<b>123,067</b>	<b>1,514</b>			<b>1,773,304</b>

Lo más importante y analizado durante el ejercicio 2011 y regularizado en el

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

### MACON S. A.

proceso de implementación de NIIF fue lo siguiente, lo cual se ajustó en los saldos iniciales al patrimonio por este proceso:

1. Baja de Bodega Tungurahua por \$20,908.70.- Baja de vehículos en mal estado no útiles para la operación de la empresa por \$ 49,515.- Ingreso de Equipos de taller no ingresados al modulo de activos fijos luego de una verificación física por \$53,459.16.- Reclasificación de activos fijos a propiedades de inversión por un solar ganadero en Pascuales por \$140,000 y un parqueo en el edificio blue tower de Guayaquil por \$10,800.
2. También la compañía realizó los ajustes a la depreciación por las correcciones indicadas en el numeral anterior.

#### 7. Obligaciones Financieras.- Documentos por Pagar

Obligaciones bancarias – corto plazo:	2011	2010
Banco de Pacífico (sobregiro)	\$ 286	0
<b>Total</b>	<b>\$ 286</b>	<b>0</b>

Saldo corresponde a registro contable de sobregiro que quedó como saldo en banco del Pacífico al cierre del ejercicio.

#### 8. Cuentas por Pagar, y Otras cuentas por pagar

Consisten en lo siguiente:

	2011	2010
Proveedores varios locales	\$ 176,285	967,708
Proveedores varios exterior	0	25,903
Anticipos de clientes	156,717	0
Fondos AFP Génesis	148	0
Otras cuentas por pagar :Walter León Borja	745,799	0
<b>Subtotal</b>	<b>1,078,949</b>	<b>993,611</b>
<b>Impuestos por pagar SRI:</b>		
Iva	99,797	7,554
Retenciones en la fuente	33,506	20,520
Impuesto a la renta por pagar año 2011	198,060	118,481
<b>Subtotal</b>	<b>331,363</b>	<b>146,555</b>
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 1,410,312</b>	<b>1,140,166</b>

**Por pagar proveedores.-** Corresponden a saldos por créditos otorgados por proveedores de bienes y servicios por suministros y materiales de construcción; pendientes de liquidación al 31-diciembre-2011, sin intereses.

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

MACON S. A.

**Anticipo de clientes.-** Corresponden a anticipos dados por los clientes para los pedidos de materiales de construcción para reservar materiales y precios.

**Otras cuentas por pagar.-** Comprende saldo acumulado de préstamos de accionista señor Walter León Borja por \$746,085=, para capital de trabajo, sin intereses. Saldo el cual la compañía en el proceso de NIIF ha reclasificado y reestructurado de cuentas por pagar de acuerdo con la aplicación de los fundamentos de las NIIF en cuanto se refiere a instrumentos financieros básicos, en el proceso de implementación que adoptó por primera vez durante el año 2011.

**Impuestos por pagar.-** Corresponden básicamente retenciones en la fuente de impuesto a la renta e Iva del último período por declarar en el próximo mes, y al impuesto a la renta causado y por pagar del periodo fiscal 2011.

### 9. Gastos acumulados por pagar:

Consisten en lo siguiente:

	2011	2010
Beneficios por pagar a Empleados (decimos, vacaciones, 15% Utilidades, sueldos, vacaciones, jubilación patronal, desahucio, indemnizaciones laborales)	\$ 329,995	102,171
Obligaciones con el IESS (prestamos quirografarios, aportes individual y patronal, fondo de reserva)	1,924	657
<b>Total</b>	<b>\$ 331,919</b>	<b>102,828</b>

En el rubro beneficios empleados, la compañía dejó registrado el valor a pagar por el 15% PTU del ejercicio 2011. Así como la parte del gasto proporcional de jubilación, desahucio y provisión por indemnizaciones laborales.

### 10. Pasivo LARGO PLAZO.- Transacciones ó préstamos con compañías Relacionadas, Filiales o Sucursales y Accionistas.

Resumen de saldos en:

	2011	2010
<b>Cuentas por Cobrar: (nota 4)</b>		
Compañías relacionadas :Walebor, Xavier León, Construme, Walter León, Estribosa	\$ 77,224	77,224
<b>Total</b>	<b>\$ 77,224</b>	<b>77,224</b>
<b>Cuentas por Pagar:</b>		
Prestamos de Accionistas.- Largo Plazo	664,971	1,286,198
<b>Total</b>	<b>\$ 664,971</b>	<b>1,286,198</b>

Las cuentas por pagar accionistas \$664,971 que se ha reclasificado, corresponde a saldo acumulado de préstamos de accionista para capital de trabajo durante la vida

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

de la empresa hasta la presente fecha, sin intereses. Esta situación la compañía la ha reestructurado con la aplicación de los fundamentos de las NIIF en cuanto se refiere a instrumentos financieros básicos, en el proceso de implementación que adoptó por primera vez durante el año 2011. Adicionalmente la compañía al cierre del año 2011 ha realizado una transferencia de saldo de cuentas por pagar accionistas que registro al cierre del año 2010 a "Aportes para futura capitalización" al cierre del 2011 por \$1,286,198 que se indica en la Nota 11.2

### 11. Patrimonio de los Accionistas:

#### 11.1 Capital Social .-

El capital social de la compañía se encuentra conformado de **750,800 acciones** iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1 USD de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 – diciembre- 2011.

Los títulos de acciones que constituyen el capital social de la compañía **al 31 de diciembre 2011** son de propiedad de:

	No. Acciones y total en dólares	% participación
Fanny Josefina Aspiazu Coello	60,064	8%
Silvia León Aspiazu de Negrete	127,842	17.03%
Javier León Aspiazu	315,976	42.08%
Walter León Aspiazu	127,842	17.03%
Walter León Borja	119,076	15.86%
<b>TOTAL \$</b>	<b>750,800</b>	<b>100%</b>

#### 11.2 Aporte para futura capitalización:

	2011	2010
Reserva para futura capitalización	\$ 1,286,198	0
<b>Total</b>	<b>\$ 1,286,198</b>	<b>0</b>

#### 11.3 Reserva Legal.-

La Ley de Compañías manifiesta que, se debe transferir a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas operacionales o para capitalizarse.

#### 11.3 Reserva Facultativa.-

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores y actuales de acuerdo a resoluciones que deben constar en las actas de junta general de accionistas para su aplicación y registro.

#### 11.4 Reserva por revalorización del patrimonio.- Reserva de Capital.-

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

### 12. - Participación de Trabajadores 15%

De acuerdo con las disposiciones legales laborales vigentes en el Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

A continuación se muestra el saldo histórico de los dos últimos años de ésta obligación por parte de la empresa hacia los trabajadores, de la siguiente manera:

<b>Saldo Acumulado al 31 de diciembre 2010</b>	<b>\$ 83,634</b>
+Provisión, utilidad del año 2011	143,957
-Pagos efectuado efectivo, durante año 2011:	
• Por utilidades año 2010	-83,634
<b>Saldo al 31 de diciembre 2011</b>	<b>\$ 143,957</b>

### 13. Derechos de Autor

Al cierre del ejercicio 2011, la compañía declara en la carta de representación de esta auditoria, haber cumplido con las normas sobre derecho de autor y propiedad intelectual en cuanto a la obtención de licencias para el uso de software para las computadoras de su propiedad, que dispone la resolución No. 04.Q.Ú.001 de Superintendencia de Cía. del 10 de marzo 2003, R.O. 289 de la misma fecha

### 14. Impuesto a la Renta

El 29 de Diciembre del 2007 se expide la "Nueva Ley de Equidad Tributaria", mediante R. O. No. 242, y el 15 de Mayo 2008 se expide el "Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, promovida por la Ley de Equidad Tributaria mediante R. O. No. 337.- Esto significó una reforma de contexto global en el ámbito tributario ecuatoriano.

**Reformas actuales:** En el suplemento del R. Oficial No. 95 del 23 de diciembre 2009 se publicó la "Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno, y a la Ley reformativa para la equidad tributaria del Ecuador" la misma que introduce importantes reformas al código tributario, a la ley de régimen tributario interno y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir del 01 de Enero 2010.

Adicionalmente a la emisión del presente informe se emitieron: en el suplemento del Registro Oficial No. 209 del 08 de Junio del 2010 mediante el **Decreto No. 374** se expide "El nuevo Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno"; y, en Registro Oficial No. 247 del 30 de Julio 2010 "El nuevo Reglamento de Comprobantes de venta, retención y complementarios"; ambos vigentes desde la fecha de su publicación con reformas integrales en varios aspectos.

De acuerdo con las disposiciones vigentes la tarifa de impuesto a la renta para las sociedades para el ejercicio 2011 es del 24%, disminuyéndose un 10% cuando se reinvierten o capitalizan las utilidades.

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**La conciliación tributaria por el ejercicio fiscal realizada por la compañía, es como sigue:**

		<b>Año 2011</b>
Utilidad contable antes del 15 % P.T.U. e impuesto a la renta:	\$	959,713
- Participación trabajadores		(143,957)
+ Gastos no deducibles		9,493
- Amortización de pérdidas		(0)
<b>Utilidad gravable</b>		<b>825,249</b>
<b>24% Impuesto a la Renta, causado ejercicio 2011</b>	<b>\$</b>	<b>198,060</b>
- Anticipo pagado en el 2011		0
+ retenciones que le realizaron en el 2011		178,995
<b>Saldo a pagar impuesto a la renta</b>		<b>19,065</b>

**El Anticipo de impuesto a la renta pagado por la compañía, fue como sigue :**

	Año 2011	Año 2010
1era. Cuota .- Julio	0	43,052.46
2da. Cuota .- Septiembre	0	43,052.45

No se generó anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2011 en la declaración 101 del año 2010 ya que las retenciones en la fuente que le efectuaron son mayores al anticipo e impuesto causado.

**Situación fiscal:**

Las declaraciones de: Impuesto a la renta, Retenciones en la fuente, e Impuesto al valor agregado del ejercicio 2011 fueron presentadas y canceladas dentro de tiempo de vencimiento de dichas obligaciones tributarias.

**15. Ingresos:**

Los ingresos ordinarios por venta del año 2011 de la compañía están compuesto entre los principales de:

<b>Rubros</b>	<b>Valor \$</b>	<b>% Participación</b>
<b><u>Ventas Netas de materiales de construcción:</u></b>		
- varillas de hierro diversas medidas		
- clavos, alambres		
- mallas electrosoldadas	19,064,705	98.95%
- vigas y columnas		
Venta de servicios:	201,595	1.05%
<b>Total</b>	<b>19,266,300</b>	<b>100%</b>

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

### 16. Otros Ingresos

Los otros ingresos al 31 de Diciembre 2011 están compuestos de:

Rubros	Valor \$	% Participación
Fletes cobrados a clientes	115,994	46.62%
Fletes cobrados a proveedores	127,396	51.20%
Descuentos en compras	2,338	0.94%
Otros ingresos, varios	3,094	1,24%
<b>Total</b>	<b>248,823</b>	<b>100%</b>

### 17. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ó IFRS COMPLETAS)

Inicialmente a partir del 01 Enero de 2009 entraban en vigencia obligatoriamente en el Ecuador las NIIF y NIAA (normas internacionales de información financiera, y de auditoría - aseguramiento) según lo dispuesto en la resoluciones No. 06.Q.ICI.004 y No. 06.Q.ICI.003 de la Superintendencia de Compañías publicadas en R.O. 348 del 04 de septiembre 2006 y ratificada con la Resolución administrativa No.08199 R. O. No. 378 (suplemento) del 10 de julio 2008, con lo cual se derogaron las resoluciones No. 99.1.3.3.007 y 02.Q.ICI.002 publicadas en los R.O. No. 270 del 06 de sept. de 1999 y R.O. 4-S del 18 de sept. de 2002 respectivamente, que contienen las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que regían solo hasta el 31 de diciembre del 2008.

Sin embargo, debido a la crisis financiera mundial anunciada públicamente en septiembre 2008 por los EEUU y su impacto en las economías del mundo y las de menor escala, y considerando el Presidente de la República Econ. Rafael Correa el impacto particular en Ecuador más el impacto al sector empresarial por la adopción de las NIIF, resolvió aplazar la adopción de las NIIF en Ecuador hasta el 01 de enero de 2010, según la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre 2008 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008.

**Esta resolución 08.G.DSC.010 establece un Cronograma de aplicación** obligatorio de las NIIF durante los años 2010, 2011 y 2012 en 3 grupos de compañías (Artículo 1ero.):

**Primer grupo.-** Aplicarán oficialmente las NIIF en el año 2010 y tendrán como año de transición el año 2009 las compañías:

- Sujetas, reguladas y participantes del mercado de valores
- Que brindan los servicios de auditoria externa

**Segundo grupo.-** Aplicarán oficialmente las NIIF en el año 2011 y tendrán como año de transición el año 2010 las compañías:

- Con activos iguales o superiores a \$4millones al 31 - dic.- 2007
- Holding o tenedoras de acciones que hubieren conformado grupos empresariales

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.

- De economía mixta
- Sucursales de compañías extranjeras

**Tercer grupo.-** Aplicarán oficialmente las NIIF en el año 2012 y tendrán como año de transición el año 2011 todas las demás compañías bajo el control de la Superintendencia de compañías no consideradas en los 2 grupos anteriores.

Adicionalmente esta resolución considera que deben presentar a la Superintendencia de Compañías en el mes de Marzo de cada año de transición antes del año de aplicación un **Cronograma de Implementación** que debe contener lo siguiente:

- a. Un plan de capacitación
- b. El respectivo plan de implementación
- c. La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas o el organismo estatutariamente facultado para esto.

Adicionalmente las empresas elaborarán en sus años de transición:

- Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 31 de diciembre del año de transición.
- Conciliación del estado de resultado bajo NEC al estado de resultado bajo NIIF del año de transición, y
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo de efectivo previamente presentado bajo NEC

Finalmente la resolución indica que durante el proceso de implementación de NIIF, las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27 se mantendrán en vigencia hasta el 31 de diciembre de los años 2009, 2010, y 2011 para las compañías indicadas en los numerales 1,2 y 3 del orden del cronograma de implementación de NIIF del art. 1 de la resolución 08.G.DSC.010, y que por lo tanto todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías que se contrapongan a los principios contables vigentes quedan derogadas.

### **NIIF PARA PYMES:**

Primera disposición.- La Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 Enero 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en R. Oficial No. 372 del 27 de Enero 2011 denominada "Calificación de compañías consideradas PYMES para la aplicación de NIIF".- **Esta resolución reforma y sustituye el numeral 3 del Artículo 1ero. (o sea el tercer grupo)** de la resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre 2008 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008

Por lo tanto la Resolución de NIIF para PYMES establece que se consideraran entidades PYMES para efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) para el registro y preparación de estados financieros a partir del 01 de Enero 2012 todas aquellas compañías que cumplan con las siguientes 3 condiciones tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición:

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN  
MACON S. A.**

**Condiciones para ser consideradas PYMES:**

1. Activos totales inferiores a Cuatro millones de dólares
2. Registren un valor bruto de Ventas anuales inferior a Cinco millones de dólares
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

**Posteriormente**, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 el 11 de Octubre 2011 publicada en R. Oficial 566 del 28 de Octubre del 2011 que derogó la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 enero del mismo año, con la cual a pesar de ratificar el contenido de la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, estableció:

- Fecha de entrega del cronograma de implementación, hasta el 31 de Octubre 2011, y
- Fecha de presentación de la conciliación del Patrimonio saldos iniciales hasta el 30 de Noviembre 2011.

**NIIF, APLICACION**

**MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN MACON S. A.**

- La compañía, ya entregó el cronograma de implementación, y remitió a la Superintendencia de Compañías la conciliación del Patrimonio a los saldos iniciales al 1ero. enero 2011 saldos en Excel. Puesto que tiene la obligación de aplicación NIIF a partir del 1ero. enero 2012, fecha a partir de la cual ingresará los saldos ajustados NIIF para su implementación integral a partir del 2012, teniendo como año de transición el 2011 y como año base 2010. Proceso de NIIF que la compañía ya ha realizado durante el año de transición 2011 acogándose a la aplicación de NIIF Completas de acuerdo al artículo décimo de la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de Octubre 2011

**18. Eventos Subsecuentes:**

Entre el 31 de diciembre 2011 y la fecha de emisión del presente informe (16 de abril 2012) no se han producido eventos posteriores que se nos hayan hecho conocer, que, en opinión de la Gerencia o Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan ajustado o revelado en los mismos adicionales a los revelados en las notas a los estados financieros y en la carta de representación de la auditoría por este ejercicio.