

**COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**Operaciones**

La Compañía **COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.** Fue constituida jurídicamente el 7 febrero de 1979 con Inscripción en el Registro Mercantil de Quito, No. 114 tomo 110 fecha desde la cual opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito.

El objeto Social y sus actividades relevantes son el comercio donde se destacan: La actividad de Venta al por Mayor y Menor de Muebles, Equipos, Enseres y Artefactos de Uso doméstico de Consumo duradero y semi-duradero ventas al por menor de vehículos automotores y motocicletas, incluso repuestos y mercaderías afines. Ventas al por menor y alquiler de patentes de las concesionarias que negocien con la Empresa.

**NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

El Estado de situación financiera de acuerdo a la NIIF al 31 de Diciembre de 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de Enero de 2010 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Los Estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010 fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales fueron considerados con los principios de contabilidad previos PCGA (anteriores) tal como se define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los Estados de Situación financiera de acuerdo a NIIF 1 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados

financieros. 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 siguientes son las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: Cajas Chicas, Cajas Almacenes, depósitos bancarios a la vista, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## **2.2. Activos Financieros**

Son activos que le dan derecho contractual a la entidad para recibir efectivo como son los saldos comerciales, Préstamos a Empleados y Otras cuentas por cobrar, las mismas que tienen las siguientes políticas para su registro:

### **2.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar**

Son inicialmente reconocidas al costo es decir se registra por el valor de las facturas emitidas y una provisión para reducir su valor por un monto estimado como incobrable menos el monto correspondiente a ingresos diferidos por intereses facturados pero no devengados.

### **2.2.2 Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros.

## **2.3 Inventarios**

Son activos que posee la entidad para ser vendidos en el curso normal de sus operaciones, se miden al costo.

A la fecha de cierre de balances, los inventarios fueron valorizados por el método de costo promedio, los mismos que no exceden del valor de mercado, y su sistema de registro es el sistema de inventario permanente.

## **2.4 Propiedad Planta y Equipo**

Los activos fijos tangibles son registrados al costo de adquisición, y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada

<b>CONCEPTO</b>	<b>VIDA UTIL EN AÑOS</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Edificios	20	5%
Maquinaria, Equipo Y Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos e Instalaciones	5	20%
Sistema de Computación	3	33,33%
Equipos de Computación	3	33,33%

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del ejercicio.

## **2.5 Activo Intangible**

Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como las Concesiones contratadas en varios centros comerciales para el funcionamiento de sus almacenes de ventas cuyos montos son amortizados durante el plazo de duración de las mismas que van de 5 a 12 años.

## **2.6 Cuentas por Pagar a Proveedores**

Estas cuentas son registradas por el valor correspondiente a las facturas por compras de mercaderías locales y en el exterior, para la venta, más los costos relacionados hasta poner dichas mercaderías en sus bodegas.

## **2.7 Provisiones por Beneficios a Empleados**

El Costo de los beneficios definidos como Jubilación Patronal y bonificación por desahucio, se lleva a resultados de acuerdo al correspondiente cálculo actuarial determinado por un profesional actuuario calificado, el cual utiliza el método de Costeo de

Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período

## **2.8 Provisión Para Participación de Trabajadores e impuesto a la Renta**

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Estas tasas se calculan al 15% del resultado de el Ejercicio (Utilidad líquida) para la participación de trabajadores, y una vez reducido este beneficio procede al pago de la tasa del 24% de Impuesto a la renta previamente descontado el valor del monto a reinvertir de las utilidades Netas, este último por el valor aprobado por Junta de Accionistas, y considerando lo Normado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario para el efecto, monto sobre el cual paga la tasa del 14%

## **2.9 Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos corresponden principalmente a las ventas de los distintos tipos de mercaderías detallados en la Nota 1. Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega del bien comercializado por la Compañía.

## **2.10 Otros Ingresos**

En lo fundamental, en éste rubro se registran los ingresos financieros por intereses devengados que originalmente son manejados conforme se detalla anteriormente en el rubro Cuentas Por Cobrar.

## **2.11 Costos y gastos**

Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito a una cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con cargo a costos y/o gastos de operación.

## **NOTA 3**

### **3.1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el

cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC). Desde el 1 de enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados bajo NIIF.

La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010 de acuerdo a la citada Resolución, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010, lo siguiente:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un estado de resultados integral.
- Un incremento significativo de las revelaciones a ser incluidas en las notas a los estados financieros.

### **3.2 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010.**

<b>PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE 2009</b>	1.476.611.94
Ajustes a Valor Razonable	936.580.83
<b>PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	2.413.192.77

### **3.3 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF**

El proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera a los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010, tuvo un impacto fundamentalmente en cuentas de Inventario que se ve reflejado en el Patrimonio de la Compañía. La diferencia en relación al monto mostrado en el cuadro anterior es debido a ajustes adicionales hechos en el periodo 2011.

Los adjuntos estados financieros auditados por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 están preparados de acuerdo con esta nueva normativa.

### **3.4 Consolidación Total del Patrimonio Neto NEC/NIIF Desde el Inicio de la Transición (1/01/201) hasta el 31 de Diciembre de 2011 en NIIF**

CONSOLIDACION DEL PATRIMONIO NEC A NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011			
CONCEPTO	MOVIMIENTOS	AJUSTES EN PERIODO 2011	TOTAL PATRIMONIO CONSOLIDADO EN NIIF AL 31-12-2011
<b>Patrimonio NEC al 31 de Diciembre de 2009</b>	<b>1,476,611.94</b>		
(+) Utilidad Neta período 2010	384,222.76		
(+) Reserva Legal período 2010	42,691.43		
<b>Patrimonio NEC al 31 de Diciembre de 2010</b>	<b>1,903,526.13</b>		1,903,526.13
<b>(+) Resultados Acumulados NIIF Primera Adopción</b>	<b>936,580.83</b>	10,692.21	947,273.04
Resultados Acumulados Niif-Activos Fijos	(27,083.77)		
Resultados Acumulados Niif-Otros Activos	(15,027.38)		
Resultados Acumulados Niif-Otros Pasivos	25,200.00		
Resultados Acum Niif - Clientes	107,546.28		
Result Acum Niif - Inventarios	845,945.70		
<b>(=) Patrimonio NIIF al 01-01-2011</b>	<b>2,840,106.96</b>		
(+) Utilidad Neta período 2011	404,711.81	(535.01)	404,176.80
(+) Reserva Legal período 2011	44,967.98		44,967.98
<b>TOTAL PATRIMONIO NIIF CONSOLIDADO AL 31-12-2011 EN BALANCE</b>			<b>3,299,943.95</b>

### Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 01 de Enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de Diciembre de 2011.

#### NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Caja	130,988.63	118,913.29
Bancos	127,286.36	360,717.66
Inversiones Corto Plazo	506,334.19	506,334.19
<b>Saldos en Balance</b>	<b>764,609.18</b>	<b>985,965.14</b>

#### NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El resumen de éste rubro es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Cuentas Por Cobrar Clientes	11,419,090.51	10,063,562.31
(-) Provisión cuentas incobrables	-3,039,717.43	(3,039,717.43)
(-) Ingresos diferidos por intereses	-3,581,964.94	(3,581,964.94)
Cuentas Por Cobrar Relacionados	473,012.24	502,429.03
Préstamos Empleados	53,677.72	56,503.16
Otras Cuentas Por Cobrar	63,353.24	3,600.80
<b>Saldos en Balance</b>	<b>5,387,451.34</b>	<b>4,004,412.93</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011

**NOTA 6.- INVENTARIOS**

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Mercaderías en Bodega y Almacenes	3,800,103.08	4,163,676.34
(-) Provisión Deterioro del bien	-1,915,000.00	-1,915,000.00
<b>Saldos en Balance</b>	<b>1,885,103.08</b>	<b>2,248,676.34</b>

**NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El siguiente es el detalle de éstas cuentas al cierre de cada año:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Arriendos Pagados por Anticipado	4,600.00	-
Anticipo a Proveedores	17,403.89	-
<b>Saldos en Balance</b>	<b>22,003.89</b>	<b>-</b>

**NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es el detalle de éstas cuentas al cierre de cada año:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Retenciones en la fuente	26,037.26	-
Crédito Tributario	32,820.42	77,649.27
<b>Saldos en Balance</b>	<b>58,857.68</b>	<b>77,649.27</b>

**NOTA 9.- PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO NETO**

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipo componentes de este grupo:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto 2011</u>	<u>Saldo Neto 01/01/2011</u>
Edificios	17,656.21	(7,846.81)	9,809.40	-
Instalaciones	358,333.36	(332,162.12)	26,171.24	18,249.71
Muebles y Enseres	36,804.19	(25,744.20)	11,059.99	14,253.11
Rótulos y Sistemas	-	-	-	-
Tecle Eléctrico R & M	-	-	-	-
Extintores Incendio	-	-	-	-
Equipos de Computo	39,510.51	(39,510.51)	-	5,238.21
Vehículos	625,867.43	(263,898.50)	361,968.93	296,671.87
Instalaciones Quicentro Sur	-	-	-	79,421.07
<b>Saldos en Balance</b>	<b>1,078,171.70</b>	<b>(669,162.14)</b>	<b>409,009.56</b>	<b>413,833.97</b>

El movimiento del costo de éstos rubros durante el año 2011 fue el siguiente:

	<u>Saldos</u>	<u>aumentos</u>	<u>Retiros</u>	<u>Costo</u>
Edificios	17,656.21	-	-	17,656.21
Instalaciones	264,124.62	94,208.74	-	358,333.36
Muebles y Enseres	33,174.69	3,629.50	-	36,804.19
Rótulos y Sistemas	19,612.15	-	19612.15	-
Tecle Eléctrico R & M	3,998.00	-	3998	-
Extintores Incendio	7,811.87	-	7811.87	-
Equipos de Computo	39,510.51	-	-	39,510.51
Vehículos	540,339.05	85,528.38	-	625,867.43
Instalaciones Quicentro Sur	94,041.61	-	94041.61	-
	<b>1,020,268.71</b>	<b>183,366.62</b>	<b>125,463.63</b>	<b>1,078,171.70</b>

**NOTA 10.- ACTIVO FIJO INTANGIBLE**

El detalle correspondiente a éste rubro es el siguiente:

		<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo Neto 31/12/2011</u>	<u>Saldo Neto 01/01/2011</u>
Concesión San Luis Shopping	(a)	252,636.41	58,300.56	194,335.85	223,486.13
Concesión Quicentro Sur	(b)	663,629.00		663,629.00	
Adición Quicentro Sur		21,933.36	110,604.84	-88,671.48	613,546.58
Concesión Recreo	(c)	32,517.50	4,335.66	28,181.84	30,349.67
<b>Saldos en Balance</b>		<b>970,716.27</b>	<b>173,241.06</b>	<b>797,475.21</b>	<b>867,382.38</b>

(a) Concesión a 12 años

(b) Concesión a 12 años

(c) Concesión a 5 años

**NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle correspondiente a éste rubro es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Inversión en M y M	7,920.37	7,920.37
Inversión en Punto PC	60,000.00	60,000.00
Inversión en Consorcio PC	5,000.00	5,000.00
<b>Saldos en Balance</b>	<b>72,920.37</b>	<b>72,920.37</b>

**NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Proveedores Locales	3,341,827.80	4,136,600.48
Proveedores del Exterior	278.48	-
Otros Proveedores	280,739.98	169,770.14
<b>Saldos en Balance</b>	<b>3,622,846.26</b>	<b>4,306,370.62</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011

**NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Prestamos Bancarios Corto Plazo Banco Pich.	944,849.96	506,396.57
<b>Saldos en Balance</b>	<b>944,849.96</b>	<b>506,396.57</b>

**NOTA 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Con la Administración Tributaria	38,567.21	43,698.66
Obligaciones con el IESS	68,743.92	47,154.45
Obligaciones con Empleados	364,031.24	209,959.10
<b>Saldos en Balance</b>	<b>471,342.37</b>	<b>300,812.21</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011



**NOTA 15.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Provisión Jubilación	112,232.00	101,476.29
Provisión para Desahucio	<u>20,624.42</u>	<u>18,476.74</u>
<b>Saldos en Balance</b>	<b><u>132,856.42</u></b>	<b><u>119,953.03</u></b>

**NOTA 16.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Un resumen de los pasivos a largo plazo integrantes de este rubro es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Matriculas y Reposición	418,067.62	375,024.02
Intereses No devengados	<u>488,255.57</u>	<u>-</u>
<b>Saldos en Balance</b>	<b><u>906,323.19</u></b>	<b><u>375,024.02</u></b>

**NOTA 17.- PATRIMONIO NETO**

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Amparo Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Ana Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Cristóbal Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Juan Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Marcelo Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Marco Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Pablo Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Patricio Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Ramiro Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
Roberto Rosero Cevallos	120,000.00	110,000.00
<b>Saldos en Balance</b>	<b><u>1,200,000.00</u></b>	<b><u>1,100,000.00</u></b>
Reserva Legal Acumulada	119,114.95	119,114.95
Reser Legal Año 2009	35,749.70	35,749.70
Reserva Legal Año 2010	42,691.43	42,691.43
Reserva Legal Año 2011	<u>44,967.98</u>	<u>-</u>
<b>Saldos en Balance</b>	<b><u>242,524.06</u></b>	<b><u>197,556.08</u></b>
Utilidades Acumuladas	505,435.04	221,747.29
Resultados Acumulados NIIF	<u>947,273.04</u>	<u>936,580.83</u>
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b><u>1,452,708.08</u></b>	<b><u>1,158,328.12</u></b>
<b>Resultados del Ejercicio Actual</b>	<b><u>404,711.81</u></b>	<b><u>384,222.76</u></b>
<b>Saldos en Balance Total Patrimonio</b>	<b><u>3,299,943.95</u></b>	<b><u>2,840,106.96</u></b>

**NOTA 18.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Ventas al por menor	10,312,589.40	7,924,028.09
Ventas al por mayor	355,922.66	2,470,638.93
Ventas públicas	<u>393,712.58</u>	<u>906,191.68</u>
<b>Saldos en Balance</b>	<b><u>11,062,224.64</u></b>	<b><u>11,300,858.70</u></b>

**NOTA 19.- INTERESES**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Intereses Devengados	554,947.90	504,670.92
Intereses Por Mora	81,106.07	109,837.22
<b>Saldos en Balance</b>	<b>636,053.97</b>	<b>614,508.14</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011

**NOTA 20.- COSTO DE VENTAS**

Un resumen del costo de Ventas es como se detalla:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	915,163.24	9,449,557.72
<b>Saldos en Balance</b>	<b>9,151,636.24</b>	<b>9,449,557.72</b>

**NOTA 21.- INTERESES FINANCIEROS**

El detalle de los montos componentes de éste rubro es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Intereses en Cuentas	320.27	175.97
Intereses en Inversión	-	7,621.57
<b>Saldos en Balance</b>	<b>320.27</b>	<b>7,797.54</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011

**NOTA 22.- OTRAS RENTAS**

El detalle de los montos componentes de éste rubro es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Comisiones Conecell	-	10,301.76
Extras de Caja	119.35	106.32
Intereses Mabe	4,244.49	-
<b>Saldos en Balance</b>	<b>4,363.84</b>	<b>10,408.08</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011

**NOTA 23.- GASTOS DE VENTAS**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Sueldos Salarios y Demás Remuneraciones	365,674.52	264,613.61
Beneficios a Empleados IESS	68,494.22	54,201.66
Beneficios Sociales a Empleados	163,842.29	220,774.76
Jubilación Patronal	10,755.71	33,572.73
Desahucio	-	18,476.74
Combustibles y Mantenimiento	44,119.44	78,159.39
Arrendamiento Operativo	416,726.30	368,917.51
Promoción y Publicidad	18,963.50	24,825.60
Seguros y Reaseguros	42,974.58	37,258.95
Gastos de Gestión	35,936.56	39,534.25
Gastos de Viaje y Estadía	54,417.42	62,451.96
Gastos Servicios Básicos	62,627.74	58,536.29
Gastos Notario y Registradores	2,891.23	466.80
Impuestos y Contribuciones	100,736.19	50,438.07
Depreciaciones Activos Fijos	210,382.34	185,562.79
Suministros y Materiales	18,235.19	16,323.55
<b>Saldos en Balance</b>	<b>1,616,777.23</b>	<b>1,514,114.66</b>

Las cifras al 01 de enero de 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación al 31 de diciembre de 2011

**NOTA 24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Mantenimiento Matriz y	21,566.27	14,990.24
Fletes En Traspasos de	8,867.92	30,265.90
Mantenimiento Equipos	17,956.41	416.07
Refrigerio Matriz y Local	-	37,076.66
Mantenimientos Equipos de	17,344.21	-
Refrigerio Matriz y Local	16,273.22	-
Mantenimiento de Edificio	1,721.59	-
Monitoreo y Mantenimiento	8,348.96	5,795.71
Movilización Empleados	18,702.87	18,745.99
Útiles Aseo Y Limpieza	2,387.83	1,960.72
Gastos Judiciales y De	14,329.26	5,000.00
Medicinas y Asistencia	20,328.48	39,908.48
Verificación y Notificación	12,850.12	700.87
Manipuleo de Mercaderías	1,236.54	3,185.73
Cable TV	598.32	7,900.00
Otros Servicios En Ventas	9,567.90	3,937.37
Uniformes de Personal	2,511.52	12,760.14
Servicio de Auditoria	11,500.00	6,200.00
Mantenimiento Extintores	155.10	389.26
Alquiler Registro. Tarjetas	741.00	-
Servicio Central Riesgo	1,924.75	1,756.00
Multas Pagadas	707.84	-
Gastos Varios	2,949.13	12,887.68
Provisión por Cuentas I.	-	91,715.16
<b>Saldos en Balance</b>	<b>192,569.24</b>	<b>295,591.98</b>

**NOTA 25.- GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Intereses Y Comisiones	3,887.18	4,723.70
Intereses En Operaciones	32,067.25	
Comisión Devolución de	1,638.00	
Otros Gastos Bancarios	491.97	1,877.27
Sobregiro Ocasional	879.19	
Costo De Chequeras	360.00	
Impuesto Sobregiro	2,716.60	
Comisión Transferencia	122.86	523.43
Comisión en Tarjetas	16,406.03	
Interés en tarjetas	17,807.97	
Otros Gastos en Tarjetas	1,189.16	
Impuesto Salida Divisas	-	13,200.67
<b>Saldos en Balance</b>	<b>77,566.21</b>	<b>20,325.07</b>

**NOTA 26.- Impuesto a la Renta**

Utilidad Liquida del Ejercicio Antes de Participación	664,413.80	<b>653983.03</b>
Participación de Empleados en las Utilidades 15%	99,662.07	98,097.45
<b>SUBTOTAL</b>	<b>564,751.73</b>	<b>555,885.58</b>
(+) Gastos No Deducibles	2,800.00	
(-) Incremento Neto de Sueldos	4,752.00	-
<b>BASE IMPONIBLE GRAVADA</b>	<b>562,799.73</b>	<b>555,885.58</b>
(-) Valor a Reinvertir y Capitalizar	200,000.00	<b>100000</b>
<b>SALDO DE UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>362,799.73</b>	<b>455,885.58</b>
24% DE IMPUESTO A LA RENTA (2011)	0.24 87,071.94	113,971.39
14% Impuesto Renta de valor a Reinvertir (2011)	0.14 28,000.00	<b>15000</b>
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>115,071.94</b>	<b>128,971.39</b>

**NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 1 hasta La fecha de emisión del Presente Informe en Junio 21 del 2012, no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente las operaciones de la Compañía. "COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A."

La Junta de Accionistas en abril de 2012, tomo la decisión de reinvertir \$200.000,00 dólares de la utilidad gravable (base imponible) causada para el pago de Impuesto a la Renta del Ejercicio económico 2011, razón por la cual para dar cumplimiento, con lo normado en la LORTI, hasta el 31 de diciembre de 2012 deberán capitalizar dicha reinversión e inscribir en el Registro Mercantil.