DiaceleC s.a.
Su primera opción en acero

INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DIACELEC S.A.

SEÑORES ACCIONISTAS:

Cumpliendo con las disposiciones legales y de acuerdo a los estatutos que regulan la Compañía, me permito presentar el informe de la gestión desarrollada durante el periodo económico 2010 por los Administradores de la Compañía.

Metas y Objetivos.-

Resultados:
Los ingresos obtenidos durante el año 2010 refleja un crecimiento del 2% en comparación al año 2009; por lo que, una de las principales metas de la administración ha sido cumplida. Durante el año 2010 ha existido incertidumbre en el sector de la construcción por la iliquidez existente en este mercado. Lamentablemente por la falta de liquidez, la empresa se ha visto en la obligación de incurrir en endeudamientos adicionales con el sector financiero y con la Bolsa de Valores por medio de la emisión de Pagares REVNI. Este endeudamiento ha ocasionado que la empresa incurriera en costo financieros, los mismos que sobrepasaron el presupuesto efectuado para el año 2010. Este endeudamiento ha facilitado para dar más tiempo de crédito a nuestros clientes y por ende a mantener las ventas, incluso a incrementarlas en relación al año 2009.
Los resultados obtenidos en el año 2010 son:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
29 ABR. 2011
OPERADOR 16
QUITO

DIACELEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INGRESOS		**25,373,649.79**
VENTAS 12% COMERCIALIZADORA	24,374,415.06	
VENTAS 12% PROYECTOS	119,642.86	
VENTAS 0%	735,161.48	
OTROS INGRESOS	143,852.39	
COSTOS Y GASTOS		**25,240,054.60**
COSTO DE VENTAS	23,707,018.91	
COSTO DE PROYECTOS	172,395.48	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	363,181.39	
GASTOS DE VENTAS	551,792.00	
GASTOS FINANCIEROS	329,095.94	
OTROS GASTOS	116,570.88	
UTILIDAD BRUTA DEL PERIODO		**133,017.19**
MARGEN DE RENTABILIDAD		**0.524%**

La actividad económica de la empresa es la distribución de acero y cemento para la construcción; somos distribuidores de ADELCA, ANDEC y LAFARGE. Los márgenes de rentabilidad bruta (aprox) en ventas esta en el acero el 3% y cemento 2.5% . El acero representa el 78% de sus ventas y el cemento el 19%. En base a este margen de

rentabilidad se presupuesta los gastos de venta, administrativos y financieros. Por este motivo el margen de rentabilidad neta obtenida por la empresa en el año 2010 de 0.524% es muy bajo en comparación a los márgenes de rentabilidad que tienen empresas que se dedican a la comercialización.

El objetivo principal de la empresa no es obtener mayores márgenes de rentabilidad; la finalidad de la empresa es generar fuentes de trabajo y no obtener resultados negativos.

Situación Financiera.-

La situación financiera de la empresa es:

DIACELEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS CORRIENTES		**6,390,175.03**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	91,600.78	
EXIGIBLES	4,812,776.99	
REALIZABLES	1,485,797.26	
ACTIVOS FIJOS		**1,165,010.68**
DEPRECIABLES	207,688.81	
NO DEPRECIABLES	957,321.87	
TOTAL ACTIVOS		**7,555,185.71**
PASIVO CORRIENTES	7,374,561.44	
PATRIMONIO	180,624.27	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**7,555,185.71**

Analizando la situación financiera de la empresa, lamentablemente los índices financieros reflejan el alto endeudamiento que la empresa dispone; así como también la falta de capital de trabajo para cumplir con las obligaciones contraídas. La falta de liquidez del mercado ha ocasionado que los créditos a los clientes se extendieran y que la empresa haya buscado nuevas formas de endeudamiento. Por primera vez se trabajo conjuntamente con IB CORP Casa de Valores para emitir obligaciones por medio del Pagaré REVNI; el mismo que es autorizado por la Bolsa de Valores de Quito, el buscar esta forma de endeudamiento ha incrementado el costo financiero por cuanto el interés que se paga es más alto que el interés bancario corporativo.

Una de las metas de la Gerencia en conjunto con los accionistas es incrementar el capital social a $1.000.000,oo en el primer trimestre del año 2011 y adicionar el valor de $500.000 en el transcurso del año 2012. Así como también bajar el nivel de endeudamiento en un 15% en relación al pasivo del año 2010.

El Activo Fijo de la empresa se ha incrementado en un 11% en comparación al año 2009; este incremento se debe a la recuperación de cartera del cliente NARANJO ORDOÑEZ con el canje de un terrero en MOMPICHE. Se acepto y se realizo este canje debido a la situación crítica que este cliente estaba atravesando. Fue la única forma de recuperar la deuda que mantenía con nosotros.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
OPERADOR 16
28 ABR 2011
GUAYAQUIL

Información a los Accionistas.-

La administración de la compañía ha realizado su gestión cumpliendo las normas legales, estatutarias y demás regulaciones y disposiciones de la Junta de Accionistas.

Diacelec s.a.
Su primera opción en acero

En el año 2010 no se han presentado cambios significativos en el manejo administrativo ni en el aspecto laboral; la compañía ha cumplido con todas las obligaciones que exigen los organismos de control como son: Servicio de Rentas Internas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Trabajo y demás organismos a los que nos debemos.

En la parte tributaria la empresa ha cumplido con todas sus obligaciones; pero si se ha visto afectada por los cambios existentes en el calculo del impuesto mínimo del impuesto a la renta. Como se ha indicado anteriormente el margen de rentabilidad neto que la empresa tiene por su actividad económica es insuficiente para generar un impuesto a la renta tan alto como sucedió en el año 2010. El impuesto causado por la actividad propia de DIACELEC fue de $ 52.825,33 mientras que el impuesto mínimo calculado en base a las nuevas disposiciones del SRI fue de $158.585,83 generando un gasto adicional a la empresa por el valor de $ 105.760,50. El registrar este gasto afecto al patrimonio de la empresa; el mismo que se disminuyo en $45.521,22.

El generar este gasto en forma anual pone en gran riesgo el futuro económico de DIACELEC, motivo por el cual la Gerencia se ve en la obligación de tomar medidas correctivas para que esto no suceda. Una de las principales medidas es la reducción de gastos previo un análisis minucioso de los mismos; negociar mayores márgenes de descuentos con los proveedores; situación que es bastante difícil.

El año 2011, se proyecta un año difícil por los cambios necesarios y prioritarios que la empresa debe realizar para mantenerse en el mercado y no reportar perdida como sucedió en el año 2010. Entre los objetivos principales están: Mantener o incrementar las ventas en un 5% en relación al año 2010, reducir gastos, realizar los tramites necesarios para el aumento de capital, disminuir pasivos, generar una utilidad que este sobre el gasto del impuesto mínimo para que no se siga perdiendo patrimonio.

De igual forma la empresa en el año 2011, esta en la obligación de presentar sus Estados Financiero bajo las normas NIIFS; para lo cual se ha procedido a contratar a un asesor en esta área.

Se anexa al presente informe copias de los Estados Financieros de la Compañía cortados al 31 de diciembre del año 2010.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
29 ABR. 2011
OPERADOR 16
QUITO

Quito, Abril 08 del 2011.

Atentamente,

Ing. Edgar Arias Q.
GERENTE GENERAL

25 años Diacelec s.a.