

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

DIACELEC S.A. se constituyó en la República del Ecuador, el 5 de noviembre 1986 y fue inscrita en el Registro Mercantil en esa misma fecha, su domicilio está ubicado en la ciudad de Quito, su objeto social es la compraventa, procesamiento e industrialización de artículos para la construcción, importación, exportación, exportación de los mismos, así como de cualquier otro producto que se estime conveniente.

La compañía, se transformó en Sociedad Anónima el 12 de Julio de 2007.

Los estados financieros del año 2011 han sido emitidos previa autorización de la Gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas en sesión que se realizará el 30 de marzo del 2012. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por la Junta sin observaciones ni modificaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Base de Presentación

- Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros y sus notas explicativas por el año 2011 son los primeros estados financieros anuales que están preparados y se presentan de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las mencionadas normas. En años anteriores los estados financieros se preparaban en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La elaboración de los estados financieros, de conformidad con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2010 y 1 de enero del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2011, tal como lo establece la NIIF 1 “Primera Adopción” como parte del proceso de conversión a las NIIF.

- Base de Medición.- Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.
- Moneda Funcional y de Reporte.- Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos y todos los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimiento de hasta tres meses.

c) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar–

Las cuentas por cobrar comerciales se originan por transacciones originadas por la venta de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar comerciales representan instrumentos financieros que se clasificaran en el rubro de cuentas por cobrar no relacionadas.

El crédito otorgado a las cuentas por cobrar comerciales es de 60 días.

Las cuentas por cobrar que superan el crédito otorgado se calcula el interés respectivo cancelado por el cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales se contabilizarán a valor nominal por ser créditos menores a un año tal como lo permite la NIC 39.

Las cuentas por cobrar comerciales mayores a un año o sin fecha específica de vencimiento se contabilizarán al valor presente del flujo descontado y la diferencia con el valor nominal del crédito se reconocerá como ingreso financiero calculado por el método del interés. Posterior al reconocimiento inicial la cuenta por cobrar se medirá por el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales menores a un año se presentaran como activo corriente en el estado de situación financiera.

El Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece en función de un análisis individual.

d) Inventarios –

El inventario se contabilizará al costo o al valor neto realizable el que sea el menor.

El costo representará el precio de contado o equivalente de contado. Si las compras a crédito del inventario se difieren más allá del término normal de crédito el valor nominal deberá ser descontado a valor presente.

El método de valoración del inventario es el costo promedio.

Los inventarios obsoletos son dados de baja una vez identificados.

El costo de los inventarios se determinara por el método de costo promedio se reconocerá en el costo de ventas en función a la transferencia de dominio del inventario o a la prestación del servicio, según corresponda.

Los inventarios se presentaran como activos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Propiedad, Planta y Equipo –

Un elemento de la propiedad planta y equipo podrá ser reconocido por la Compañía cuando: a) se obtengan beneficios económicos futuros b) el costo pueda ser medido confiablemente y c) se espera ser utilizado durante más de un periodo.

El activo fijo estará compuesto por las siguientes clases de activos:

Edificios, Terrenos, Equipos, Equipos de Computación, Muebles y Enseres y Vehículos.

La depreciación se calculará por el método de línea recta.

La vida útil de los activos fijos se determinara en función del tiempo que la Compañía espera usar el activo.

Anualmente la entidad revisara la vida útil y el método de depreciación de los activos fijos.

El activo fijo se presentará al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. Posterior al reconocimiento inicial la entidad podría optar por el modelo del costo revaluado

Como parte de la adopción por primera vez de las NIIF ciertos bienes (terrenos, edificios y maquinarias y equipos) se contabilizarán conforme exención permitida en la NIIF1 relacionada al Costo Atribuido (costo histórico) y dicho valor depreciado al tiempo de vida útil remanente del activo a partir de la fecha de transición.

Los activos fijos se presentaran como activos no corrientes en el estado de situación financiera.

Los desembolsos importantes que alargan la vida útil de los activos fijos se capitalizaran y los mantenimientos menores se contabilizaran como gastos del período.

El deterioro de los activos fijos se reconocerá si el importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el precio de venta neto) es menor que el saldo en libros. La prueba formal de deterioro se realizará cuando existan indicios de deterioro y podrá ser realizada por activo individual o unidades generadoras de efectivo.

Se mantienen como política valores mínimos para registrar un activo fijo que se detalla a continuación:

Equipo de Oficina	\$500.00
Equipo de computación	\$250.00
Muebles y enseres	\$200.00
Maquinaria y Equipo	\$3,000.00
Herramientas	\$500.00

<u>ACTIVO</u>	<u>VIDA UTIL</u>
Edificios	20 años
Planta, Maquinaria y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de cómputo	3 años

f) Cuentas por Pagar –

Se encuentran registradas a valor razonable, generalmente el valor nominal de la obligación de pago.

g) Obligaciones Financieras –

Las obligaciones financieras y con terceros se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo no corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es mayor a doce meses, y se clasifica como pasivo corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es igual o menor a doce meses contados desde la fecha del balance general.

h) Dividendos Distribuidos a los Accionistas -

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con el estatuto. La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles.

i) Provisiones –

Cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, cuya resolución resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente, se reconoce una provisión.

Beneficios a empleados –

Los beneficios a empleados comprenden básicamente lo siguiente:

- Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo.- Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

j) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía reconoce sus ingresos de la siguiente manera:

- Venta de Hierro, cemento.- Sobre una base acumulada cuando el riesgo y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos sustancialmente al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de despacho de los bienes.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

l) Gastos Financieros –

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los gastos asociados con el gasto por interés y comisiones de las obligaciones financieras.

m) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de

conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados integrales como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

3. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

a) Riesgo de Mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; riesgo del precio de materia prima; concentración de clientes; y, riesgo de tasas de interés.

- Riesgo del Precio del Hierro.- En el sector de la construcción el precio es determinado por el mercado internacional, lo que lo convierte en un tema extremadamente sensible el manejo y negociación del mismo.
- Concentración de Clientes.- La cartera de la compañía es diversificada.
- Riesgo de Tasas de Interés.- El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de

interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (solo activos financieros, no pasivos).

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgo de crédito están compuestos principalmente por el efectivo y sus equivalentes, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Con el fin de disminuir el riesgo de la contraparte y que el riesgo asumido sea conocido y administrado por la Compañía, el efectivo y sus equivalentes están colocados en un grupo diversificado de instituciones financieras de alta calidad de riesgo crediticio y los deudores comerciales se encuentran respaldados por letras de cambio y/o garantías para su recuperación.

4. TRANSICIÓN A LAS “NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA”

Aplicación de NIIF 1 “Adopción por Primera Vez”

Los estados financieros de DIACELEC S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de NIIF 1 al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 la fecha de transición para DIACELEC S.A. es el 1 de enero de 2010 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2011.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía ha aplicado a la fecha de transición todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoció en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIFs por primera vez.

Exenciones a la Aplicación Retroactiva utilizadas por DIACELEC S.A.

a) Valor Razonable o Revalorización como Costo Atribuido

La Compañía eligió medir la propiedad, planta y equipo a su valor razonable a la fecha de transición como costo atribuido.

b) Beneficio al Personal

La Compañía optó por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas al 1 de enero del 2010.

Conciliación entre Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en DIACELEC S.A.. La conciliación del patrimonio proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

DIACELEC S.A.
CONCILIACION DEL PATRIMONIO
AL 31/12/2009
ADOPCION NIIFS PRIMERA VEZ y PERIODO DE TRANSICION

	VALOR
Vehiculos	50.805,48
Inventarios	1.589,80
Equipo de Oficina	1.650,45
Muebles y Enseres	699,89
Maquinaria y Equipo	4.763,49
Equipo de Computación	292,84

TOTAL AJUSTES	59.801,95
----------------------	------------------

Inventarios	310,71
Equipo de Oficina	(261,60)
Muebles y Enseres	(97,90)
Maquinaria y Equipo	(701,07)
Equipo de Computación	(135,00)
Vehículos	22.300,46
Edificios	(2.249,38)

TOTAL AJUSTES	19.166,22
----------------------	------------------