

Como en años anteriores y con un 2013 que recién inicia, podemos hacer un breve balance del período anterior y reflexión obligatoria sobre lo que queremos lograr en el que viene.

Según las cifras oficiales, durante el 2012 la economía ecuatoriana ha mostrado un crecimiento cercano al 5%, en donde las actividades no petroleras impulsaron el crecimiento nacional. La actividad de construcción en particular se ha mantenido entre las de mayor contribución al PIB en el último año, pues el dinamismo en el otorgamiento de créditos para vivienda así como la inversión privada y pública, han marcado la tendencia positiva de esta actividad, mientras su aporte al crecimiento del PIB es alto, debido a su importancia y al encadenamiento productivo que genera en otros sectores.

INFORMACION GENERAL

DIACELEC S.A., se constituyó en la República del Ecuador, el 5 de noviembre del 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, así como 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 2012 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 28 de marzo del 2012 a las 11:00 am. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por la Junta sin observaciones ni modificaciones.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el personal total de la compañía alcanza 41 y 34 trabajadores respectivamente que se encuentran distribuidos en los diferentes segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.




POUNTAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Estado de cumplimiento.** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Bases de preparación.** Los estados financieros de Diacelec han sido preparados sobre las bases de costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.
- Efectivo y Bancos.** Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar.** Son registradas a valor razonable incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.
- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.**
- Inventarios.** Están valuados al costo promedio de adquisición los cuales no exceden su valor neto de realización.
- Propiedad, Planta y Equipos.** Son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación.** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.
- 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

Independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valores actuales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuales se reconocen durante el ejercicio económico.

12. Participación de trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

13. Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

14. Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir en relación con la transacción, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

15. Ingresos por dividendos e intereses.- Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

16. Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y 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 que se conocen.

17. Activos financieros.- La Compañía registra sus activos financieros relacionados con cuentas por cobrar de largo y están medidos en su totalidad al costo amortizado.

18. Retorno de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia a cargo a los resultados integrales.

Maquinaria y Equipo \$3,000.00

Herramientas \$500.00

ACTIVO VIDA UTIL

Edificios 20 años

Planta, maquinaria y equipos 10 años

Vehículos 5 años

Muebles y enseres 10 años

Equipos de oficina 10 años

Equipo de computación 3 años

7. Obligaciones bancarias.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son registradas a su valor razonable.

9. Impuestos.- El gasto de impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

10. Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilidades gravables. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce para todas las diferencias temporarias impositivas. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar esas diferencias. Los activos y pasivos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

11. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- Son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional

DETALLE POR RUBROS

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

A) 31 de diciembre del 2012 y 2011 presenta lo siguiente:

	2012	2011
Caja Chica	1,500.00	900.00
Fondo rotativo	-	100.00
Bancos	234,395.87	79,268.17
Total	235,995.87	80,268.17

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:
A) 31 de diciembre del 2012:

	2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales	3,275,399.39	2,984,899.83
Clientes locales (1)		
Provision para cuentas incobrables	(270,749.06)	(116,686.69)
Subtotal	2,604,650.33	2,868,213.12
Trabajadores	59,116.85	9,588.98
Otros (2)	521,101.47	54,178.08
Salidos al final del año	3,184,868.66	2,931,974.13

(1)Corresponde a salidos de clientes por cobrar por bienes y/o servicios relacionados con la actividad principal.
(2)Corresponde a otras cuentas por cobrar a terceros.

3. CAMBIOS EN LA PROVISION PARA CUENTAS INCORRABLES

Los movimientos de la provision para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2012	2011
Salidos al inicio del año	116,686.69	181,280.21
Provision del año	154,056.91	
Castigos		(14,593.52)
Salidos al final del año	270,743.00	116,686.69

4. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios como se indica a continuación:

	2012	2011
Productos en almacen	58,826.21	136,394.27
Salidos al final del año	58,826.21	136,394.27

Este saldo está conformado principalmente por materiales para la construcción como: hierro, cemento, mallas, clavos, otros. Los inventarios son valorados al costo o valor neto de realización, el que sea menor.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	2012	2011
Costo	4209,472.48	4,069,685.99
Depreciación acumulada	(121,001.76)	(199,279.68)
Total	4,188,470.72	3,870,406.31
Comodidad		
Terrenos	600,000.00	600,000.00
Equipo de Computación	10,302.79	5,398.45
Veículos	988,294.29	250,071.19
Muebles y Equipos	1,148,214.56	37,010.28

(1)Corresponde principalmente a proveedores locales por compra de hierro, cemento, mallas, clavos, otros, servicios
(2)Corresponde a cuentas por pagar a terceros, seguridad social, liquidaciones por pagar empleados

Salidos al final del año	2012	2011
Proveedores locales(1)	3,786,350.31	3,720,879.34
Anticipo de clientes	691,697.05	251,437.45
Dividendos por pagar	932.04	898.68
Otras cuentas por pagar(2)	57,625.45	110,894.38
	<u>4,536,614.85</u>	<u>4,083,909.75</u>

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Total	2012
Inversiones inmobiliarias	191,900.00
Activo Disponible para la venta	107,970.38
	<u>299,870.38</u>

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Salidos al final del año	2012	2011
Equipo de oficina	6,191.25	2,882.50
Muebles y equipos	32,225.75	5,225.98
Equipo Monitores Cámaras	3,252.40	3,766.11
	<u>21,869.40</u>	<u>81,774.59</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 presenta lo siguiente:

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Porción corriente obligaciones	2012	2011
Póliza	897,739.99*	228,211.89
Boliviano	897,739.99	228,211.89
Salidos al final del año	<u>897,739.99</u>	<u>228,211.89</u>

*Tasa de interés efectiva anual del 8.97% el vencimiento es el 18 de octubre del 2013

9. MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

	2012	2011
Gasto de impuesto a la renta corriente	247,094.75	166,461.86
Retenciones en la fuente	311,730.13	367,510.86
Saldo crédito tributario IR(1)	<u>(64,635.38)</u>	<u>(201,049.00)</u>

(1)Este saldo es impuesto retenido, los mismos que son sujetos de devolución mediante trámite de pago en exceso en el Servicio de Rentas Internas, el valor correspondiente al año 2011 está en trámite.

10. PROVISIONES

En resumen de provisiones es como sigue:

	2012	2011
Participación trabajadores	73,744.11	38,657.35
Beneficios sociales	9,590.72	5,737.70
Saldo al final del año	83,134.83	44,395.05

La participación trabajadores de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a la subidades líquidas o contables.
Los beneficios sociales corresponden a Décimo Cuarta Remuneración, Décimo Tercera Remuneración y Vacaciones-

11. IMPUESTOS.- ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	2011
Activo del impuesto corriente:		
Crédito tributario RF	265,684.38	274,162.88
Crédito tributario IVA	85,334.76	
Saldo al final del año	351,019.14	274,162.88
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	30,862.59	48,446.11
Retenciones de IVA	2,561.82	55,963.40
Saldo al final del año	33,424.41	104,409.51

12. PATRIMONIO

Para el cálculo se consideraron una tasa anual de descuento 7% y una tasa de incremento salarial del 3% anual en un método prospectivo.

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Beneficiación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del código de trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo.

	2012	2011
Jubilación patronal	95,523.00	-
Beneficiación por desahucio	26,870.13	-
Total	122,393.13	-

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

En resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	2012
Edgar Arias D.	990,284.40
Juan Barrios	9,000.00
Roberto Isch	652.30
Mario Cabezas	50.48
Carlos Cedeño	8.40
Total	1,000,000.00

El capital social autorizado está constituido por 25,000,000 de acciones de 0.04 cada una y se distribuye así:

Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011).

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	481,627.43	257,716.24
15% Participación Trabajadores	73,744.11	38,657.35
Gastos no deducibles	488,711.11	38,826.97
Utilidad antes del impuesto a la Renta	906,594.43	257,889.86
Pago mínimo de impuesto a la Renta	247,094.75	166,461.86
Reserva legal	17,078.86	5,259.70
UTILIDAD	153,709.71	47,337.33

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2012	2011
Reservas	68,484.00	51,405.19
Pérdida ejercicio año 2010	(48,521.22)	(48,521.22)
Adopción NIIFs Primera vez	(59,801.95)	(59,801.95)
Resultados por NIIFs Período Transición	(19,166.22)	(19,166.22)
Resultados distribuidos		

Los ingresos de la compañía provenientes de productos y/o servicios y otros principales son los siguientes:

16. INGRESOS PROVENIENTES DE PRODUCTOS, SERVICIOS PRINCIPALES

	2012	2011
Total	97,704.32	(25,746.87)
	153,709.71	47,337.33

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

En resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
Materia	24,518,259.72	17,897,976.18
Cemento	5,798,866.08	8,700,156.80
Mallas, clavos-otros	1,513,706.32	1,016,163.33
Alquiler	266,641.25	178,089.11
Transporte	307,697.89	1,143,260.26
Otros	59,726.65	150,640.24
Total	32,464,840.71	39,227,508.82

Costo de ventas

Gastos de ventas

Gastos de administración

Gastos financieros

Otros gastos

	2012	2011
Costo de ventas	30,527,465.18	37,501,697.75
Gastos de ventas	687,693.84	713,086.54
Gastos de administración	404,661.17	436,181.74
Gastos financieros	84,299.05	130,252.23
Otros gastos	324,261.84	79,978.09
Total	32,088,375.08	38,961,196.35

Sueldos y Salarios y beneficios a empleados representa principalmente lo siguiente:

	2012	2011
Sueldos y Salarios	362,984.01	330,422.58
Beneficios Sociales	42,806.63	34,975.02
Aporte las y fondo de reserva	70,447.98	59,667.07
Beneficios Definidos	122,400.62	-
Total	598,639.24	425,065.07

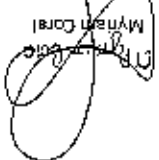
GERENTE GENERAL

Ing. Edgar Arias



COMPTADOR GENERAL

Myriam Corsi



C.B.A. 17-01617