

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1 - OPERACIONES

DIACELEC S.A. fue constituida el 5 de noviembre de 1986 como compañía limitada e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo de 1987 en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. La compañía se transformó en sociedad anónima el 12 de julio de 2007. La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de materiales de construcción, arena, grava, cemento, etc. Así también podrá desarrollar la compra, venta, permuta y arrendamiento de todo tipo de bienes inmuebles.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

A continuación se describen 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 del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de DIACELEC S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el devengamiento de los cobros y deterioro de existir no se realiza el método de la tasa de interés efectiva ya que los cobros no superan los 45 días. No se reconoce el ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar clientes 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.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Instalaciones hidráulicas	10
Pozos de agua	10
Invernaderos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

g) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Informe de Cálculo Actuarial realizado cada año, el cual detalla las valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reconocimientos 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 pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 bajo el Principio del Devengado.

n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

o) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cientes	6.068.187	3.275.399
Provisión cuentas de dudoso cobro	(329.265)	(270.743)
	5.738.922	3.004.656

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2013	2012
Saldo al inicio de año	(270.743)	(116.687)
Bajas	-	-
Provisión del año	(58,522)	(154.056)
Saldo al final del ejercicio	(329.265)	270.743

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31	
	2013	2012
Compañías relacionadas	37	500.371
Anticipo proveedores	2.054	2.712
Empleados	33.631	52.746
Fideicomiso Mercantil Inmobiliario		
KAYMANTÁ	306.900	191.900
Otras	-	8.584
	342.622	756.313

Fideicomiso Mercantil Inmobiliario KAYMANTÁ al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los anticipos entregados para la compra de las casas 7, 9 10 y 13 del Proyecto Inmobiliario KAYMANTÁ Club Campestre.

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Crédito tributario IVA	-	85.335
Impuesto a la renta	242.244	265.684
	242.244	351.019

NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se componen de:

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,		Porcentaje anual de depreciación	
	2013	2012		
Terrenos	600.000	600.000		
Depreciables:				
Muebles y enseres	38.614	33.429	10%	
Maquinaria y equipos	1.453.256	1.182.696	10%	
Equipo de cómputo	24.472	20.930	33%	
Equipo de oficina	12.446	7.676	10%	
Vehículos	431.815	460.294	20%	
Equipo de monitoreo	4.402	4.402	10%	
Subtotal	2.565.005	2.309.427		
Depreciación acumulada	(328.855)	(121.002)		
Total	2.236.150	2.188.425		

Al 31 de diciembre de 2013, varias propiedades y bienes de la compañía se encuentran preñados o hipotecados; garantizando la deuda contraída con las instituciones financieras.

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Banco Bolivariano	833.333	839.740
Banco Pichincha	207.981	-
	1.041.314	839.740

Al 31 de diciembre de 2013, Banco Bolivariano corresponde al crédito hipotecario común, con vencimientos mensuales hasta octubre de 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 8,25% anual; esté crédito se encuentra garantizado por bienes de propiedad de la compañía.

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Proveedores	5.187.062	3.183.834
Cheques posfechados	-	633.179
	5.187.062	3.817.013

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Anticipos de clientes	247.767	691.697
Instituto ecuatoriano de seguridad social	62.301	19.708
Empleados	97.556	5.265
Otros	5.742	-
	413.366	718.670

NOTA 10 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Retenciones de impuesto a la renta	89.331	30.862
Retenciones de impuesto al valor agregado	4.402	2.562
Impuesto al valor agregado	70.193	-
Glosas por impuestos determinados por la administración	495.589	-
	659.515	33.424

La Sala de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia emitió el 9 de agosto de 2013, la sentencia al recurso No. 177-2012, mediante el cual casa parcialmente la sentencia al juicio No. 17502-2005-23646 por impuesto a la renta, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado de los ejercicios 2000 y 2001.

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía ha provisionado el impuesto y los intereses por mora correspondientes a los impuestos enunciados en el numeral anterior; mismos que serán cancelados en el año 2014.

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Décimo tercer sueldo	17.380	5.442
Décimo cuarto sueldo	4.614	3.303
Vacaciones	5.581	646
Participación de los empleados en las utilidades	152.820	73.744
	180.395	83.135

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de estas provisiones es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Provisión	Pagos	Al 31 de diciembre de 2013
Décimo tercer sueldo	5.442	70.134	(58.196)	17.380
Décimo cuarto sueldo	3.303	13.155	(11.844)	4.614
Vacaciones	646	8.711	(3.776)	5.581
Participación de los empleados en las utilidades	73.744	152.820	(73.744)	152.820
	<u>83.135</u>			<u>180.395</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	111.583	95.523
Desahucio	30.372	26.870
	<u>141.955</u>	<u>122.393</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Provisión	Pagos	Al 31 de diciembre de 2013
Jubilación patronal	95.523	16,060	-	111.583
Desahucio	26.870	3.502	-	30.372
	<u>122.393</u>			<u>141.955</u>

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de “prospectiva” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

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.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13 - PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 25.000.000 acciones de US\$ 0,04 cada una.

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31 2013
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	523.207
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	(152.820)
Utilidad antes de impuesto a la renta	370.387
(+) Gastos no deducibles	625.952
(-) Ingresos exentos	-
Base imponible para impuesto a la renta	996.339
Impuesto a la renta del año	219.195
Anticipo de impuesto a la renta 2013 (a)	209.489
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(396.803)
Crédito tributario por impuesto a la renta	177.608

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía liquidó el impuesto a la renta con la tasa del 22% (23% en 2012), prevista en el artículo No. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo No. 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una fórmula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2010 al 2013.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.