

Exp
41782

DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2010

(expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2010	2009
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
CAJA - BANCO	2	445.596,08	330.905,98
CUENTAS POR COBRAR	3	1.700.009,04	1.672.551,34
INVENTARIOS	4	1.499.782,61	1.616.546,80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	178.518,05	151.873,66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.823.905,78	3.771.877,78
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	494.778,13	411.514,60
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-285.439,98	-239.828,29
TOTAL ACTIVO FIJO		209.338,15	171.686,31
OTROS ACTIVOS	7	137.932,77	82.921,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		137.932,77	82.921,00
TOTAL ACTIVO		4.171.176,70	4.026.485,09
<u>PASIVO</u>			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	8	1.841.404,27	1.831.381,94
IMPUESTOS POR PAGAR		146.511,37	22.858,47
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	9	165.470,84	10.459,86
PROVISION JUBILACION PATRONAL		180.706,90	180.706,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.334.093,38	2.045.407,17
TOTAL PASIVO		2.334.093,38	2.045.407,17
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL		1.340.000,00	1.340.000,00
RESERVA LEGAL		196.543,06	168.191,49
RESERVA CAPITAL		32.695,85	32.695,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO		267.844,41	440.190,58
TOTAL PATRIMONIO		1.837.083,32	1.981.077,92
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		4.171.176,70	4.026.485,09



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

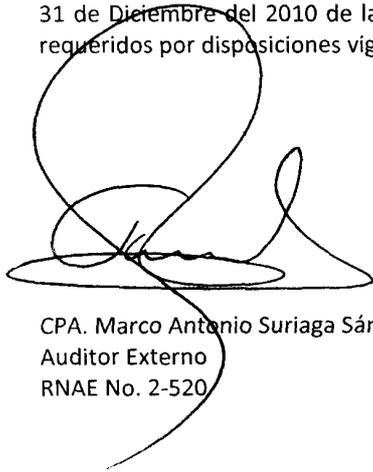
DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A

He auditado el balance general adjunto de **DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A** Al 31 de Diciembre del 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A** Al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2010 de la Compañía **DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A

ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2010
(expresado en dólares)

	2010	2009
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Ingresos por Servicios	US\$ 8.291.437,18	11.014.677,81
TOTAL INGRESOS	8.291.437,18	11.014.677,81
COSTO DE VENTAS	6.693.332,45	9.308.624,02
UTILIDAD. BRUTA EN VENTAS	1.598.104,73	1.706.053,79
GASTOS OPERACIONALES	1.100.368,23	1.088.304,79
UTILIDAD. NETA	497.736,50	617.749,00
OTROS GASTOS		
OTROS INGRESOS	19.686,10	22.492,60
OTROS EGRESOS	97.274,49	200.051,02
UTILIDAD. ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	420.148,12	440.190,58

DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A
Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas
(Expresado en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Presente Ejercicio	Saldos
Saldos al 31 de Dic.- de 2009	1.340.000,00	168.191,49	32.695,85	440.190,58	1.981.077,92
Mov. en Cuentas Patrimoniales		28.351,57		-440.190,58	-411.839,01
Presente Ejercicio				267.844,41	267.844,41
Saldos al 31 de Dic.- de 2010	1.340.000,00	196.543,06	32.695,85	267.844,41	1.837.083,32

DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2010
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. \$ 267.844,41
Depreciaciones	45.611,69
Retiros/Ajustes	25.161,05
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Cuentas por Cobrar	-27.457,70
- Aumento y/o disminución en Inventarios	116.764,19
- Aumento y/o disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-26.644,39
- Aumento y/o disminución en Otros Activos	-55.011,77
- Aumento y/o disminución en Cuentas por Pagar	10.022,33
- Aumento y/o disminución en Impuestos por Pagar	123.652,90
- Aumento y/o disminución en Beneficios Sociales por Pagar	155.010,98
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	634.953,69
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de Activos Fijos	-108.424,58
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION	-108.424,58
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento y/o disminución en Cuentas Patrimoniales	-411.839,01
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-411.839,01
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	114.690,10
SALDO AL INICIO DEL AÑO	330.905,98
SALDO AL FIN DEL AÑO	445.596,08

DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(expresado en dólares de E.U.A.)

1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía **DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A.** Se constituyó en Guayaquil-Ecuador el 12 de Septiembre de 1984. Su principal actividad es dedicarse a la Distribución de Materiales y Equipos utilizados en la Industria de la Electrificación y la Instalación de Redes Eléctricas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS

Como es de conocimiento general y por efectos de la Inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía, se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado

Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

Cuentas por Cobrar.-

Este rubro incluye facturas de clientes Contabilizadas como Ventas (Servicios Prestados) y Filiales, Acreedores Varios, etc.

Propiedad, Planta y Equipos:

Los Activos Fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las Propiedades y Equipos están contabilizados al costo de compra, sin que este supere al valor del mercado.

Depreciación:

La depreciación de los Activos Fijos es calculada sobre los valores originales en base al método de Línea Recta, y en función de los siguientes porcentajes de depreciación anual:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina y Otros	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

El valor de la Depreciación Acumulada de los Activos vendidos o retirados es rebajado de las Cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el periodo en que se causa.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Compañía reconoce Ingresos por Ventas (Servicios Prestados). Los Gastos se registran en el momento que incurren.

Inventarios:

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.-CAJA - BANCO

Al 31 de Diciembre del 2010, representa valores en efectivo en Caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales de acuerdo al siguiente detalle:

		2010	2009
Caja	US \$	3.700,00	3.200,00
Bancos Locales		441.896,08	327.705,98
TOTAL		445.596,08	330.905,98

El Saldo de la Cuenta Corriente fue revisado y conciliados con su respectivo estado de cuenta, demostrando eficiencia y buen desempeño en todas sus operaciones.

3.- CUENTAS POR COBRAR .-

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta por cobrar es el siguiente:

		2010	2009
Cientes	US \$	1.628.041,17	1.713.888,01
Filiales		127.814,48	0,00
(-) Provisión de Ctas Incobrables		55.846,61	41.336,67
TOTAL		1.700.009,04	1.672.551,34

Esta cuenta está conformada de acuerdo al siguiente detalle:

Cientes Varios, Filiales
Acreedores Varios.

4.- INVENTARIOS.-

Los Inventarios son de propiedad de la Compañía y no se encuentran pignorados.

		2010	2009
Mercaderías en Almacén		1.478.987,93	1.614.516,53
Mercaderías en Transito		20.794,68	2.030,27
TOTAL		1.499.782,61	1.616.546,80

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Las Otras Cuentas por Cobrar la conforman los Impuestos y Pagos Anticipados detallados de la siguiente manera:

		2010	2009
Impuestos Anticipados	US \$	161.104,51	134.080,17
Otras Cuentas por Cobrar		11.987,56	17.793,49
Pagos Anticipados		5.425,98	0,00
TOTAL		178.518,05	151.873,66

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El saldo conciliado al 31 de Diciembre del 2010, incluye lo siguiente, Ver detalle:

ACTIVO FIJO	SALDO INICIAL		RETIROS Y/O	SALDO FINAL
CONCEPTOS - DETALLES	31/12/2009	ADICIONES	AJUSTES	31/12/2010
DEPRECIABLES				
Muebles y Equipos de Oficina	84.386,85		25.161,05	59.225,80
Maquinarias y Equipos	30.702,49	47.752,88		78.455,37
Equipos de Computación	89.533,81	2.671,70		92.205,51
Vehículos	206.472,85	58.000,00		264.472,85
Herramientas	418,60			418,60
ACTIVO FIJO AL COSTO	411.514,60	108.424,58	25.161,05	494.778,13
Menos Depreciación	-239.828,29	-45.611,69		-285.439,98
ACTIVO FIJO NETO:	171.686,31	62.812,89	25.161,05	209.338,15

7.- OTROS ACTIVOS.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

	US \$	2010	2009
Cargos Diferidos Inversiones a L/P (1)		50.000,00	50.000,00
Otros Activos		4.779,45	28.871,89
Impuestos Pagados en Exceso		83.153,32	4.049,11
TOTAL		137.932,77	82.921,00

(1) Corresponden a Inversiones que la Compañía mantiene con el Banco del Pichincha.

8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

	US \$	2010	2009
Proveedores		1.810.240,44	1.816.472,02
Impuestos por Pagar (1)		146.511,37	22.858,47
Acreedores Varios		31.163,83	14.909,92
TOTAL		1.987.915,64	1.854.240,41

(1) Valores corresponden a Obligaciones Tributarias.

9.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

US \$	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisiones de Ley (1)	165.470,84	10.459,86
Provisión para Jubilación Patronal	180.706,90	180.706,90
TOTAL	346.177,74	191.166,76

(1) Provisión de Beneficios Decimo Tercer Cuarto, Utilidades, Impuesto a la Renta, Participación de Trabajadores, IESS, etc. que serán cancelados de acuerdo como lo dispone la ley.

17.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 1.340.000,00 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2010 es de US\$ 1.340.000,00.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Reserva Legal es de US\$ 196.543,06.

RESERVA DE CAPITAL

Incluye los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y la devaluación de las cuentas Capital y Reservas, imputadas inicialmente a la cuenta reserva por Revalorización de Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta "RESERVA DE CAPITAL". El valor es de \$ 32.695.85.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones contenidas en el Art. 97. Del CODIGO DE TRABAJO, toda Sociedad reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de la Utilidad Líquida de cada Ejercicio Contable.

ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y antes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los Estados Financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2011), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2010 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.36
2003	6.07
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (ABRIL 2011), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros. Salvo de Contingencias ejecutadas y no reveladas por la Compañía.
