

**DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS
PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año 2012

Contenido

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	4
1. Información General.....	4
2. Resumen de las principales políticas contables	4
2.1. Bases de presentación.....	4
2.2. Conversión de Moneda Extranjera	5
3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5
3.2.2. Instrumentos Financieros.....	5
3.2.3. Inventarios.....	7
3.2.4. Propiedades, Planta y Equipo	7
3.2.5. Activos Intangibles distintos de la plusvalía	9
3.2.6. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	10
3.2.7. Provisiones.....	10
3.2.8. Obligaciones por Beneficios a Empleados.....	11
3.2.9. Capital Social.....	11
3.2.10. Reconocimiento de los Ingresos.....	12
3.2.11. Impuesto a las Ganancias	12
3. Gestión del Riesgo	14
4. Estimaciones y otros juicios.....	14
5. Información relevante de las partidas de los estados financieros	15
5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	15
5.2. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	15
5.3. Créditos Fiscales	15
5.4. Inventarios.....	16
5.5. Propiedades, Planta y Equipo	16
5.6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	18
5.7. Obligaciones Financieras	18
5.8. Obligaciones Tributarias y Laborales	19
5.9. Capital Social.....	20
5.10. Ingresos.....	21
5.11. Salarios y Beneficios pagados a empleados	21

5.12. Gastos	21
5.13. Impuesto a las Ganancias	23
6. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa	25
6.1. Base Legal	25
6.2. Ajustes realizados por adopción de NIIF para PYMES	26
6.2.1. Ajustes al inicio del período de transición 01 de enero del 2011	26
6.3. Impacto sobre los estados financieros	29
6.4. Conciliaciones requeridas por la Sección 35 de la NIIF para PYMES	30
6.4.1. Balance de apertura al 01 de enero del 2011	30
6.4.2. Conciliaciones del Patrimonio Neto, reportado bajo NEC al Patrimonio Neto bajo NIIF para PYMES al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011	32
6.4.3. Conciliación del Estado de Resultados del 2011, bajo NEC al Estado de Resultados bajo NIIF	34
6.4.4. Ajustes materiales al Estado de Flujo de Efectivo del 2010 previamente presentado bajo NIIF	35
7. Eventos subsecuentes	38

Distribuidora de Cementos Pichincha Dicepol Cía. Ltda.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Dicepol Cía. Ltda. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador el 16 de septiembre de 1998 y con un plazo social de 50 años.

La actividad de la empresa es principalmente la importación, exportación, distribución, comercialización, al por mayor y menor de cemento, materiales y acabados para la construcción, artículos de ferretería en general.

El domicilio principal de la empresa es en el Ecuador en la ciudad de Quito en la Av. 6 de Diciembre N50-194 y Rafael Bustamante, su domicilio fiscal es en la misma ciudad y su identificación tributaria es 1791415531001.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de **Dicepol Cía. Ltda.** han sido preparados de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas" (NIIF para las PYMES).

Ellos han sido preparados bajo la convención del costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad.

2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

b) Transacciones y saldos

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de "Otras (Pérdidas) / Ganancias - Neto".

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2.2. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

3. Activos Financieros disponibles para la venta

4. Préstamos y Cuenta por Cobrar

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presente Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

a) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

b) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

c) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción).

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos No Corrientes.

3.2.3. Inventarios

Los inventarios son bienes para ser vendidos en el curso normal de operaciones del negocio. Se valoran al menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

El costo de los productos terminados y en curso incluyen tanto los gastos de embalaje, materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal).

En cada fecha de reporte, los inventarios son evaluados por deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, la pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

3.2.4. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas; se

expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.

La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

Edificios	25 - 40 años
Equipos de Computación	2 - 3 años
Vehículos	3 - 5 años
Muebles y Enseres	5 - 10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del período como un gasto.

Los valores de los activos residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del último informe.

El Importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del período como una pérdida por deterioro o una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizarán en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de «Otras Ganancias / (Pérdidas) Netas» - en el estado de resultados integrales.

3.2.5. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) *Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes*

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias	5 años *
Software	3 – 5 años

* En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de Licencia.

Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por la entidad, se reconocen como gasto a menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

3.2.6. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo (o una unidad generadora de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

3.2.7. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.2.8. Obligaciones por Beneficios a Empleados

a) Obligaciones Corto Plazo

Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos, y demás; que la empresa paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que le prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

b) Obligaciones Post- Empleo - Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos del plan con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

3.2.9. Capital Social

El capital social está representado por participaciones, transferibles solamente por cesión.

3.2.10. Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

3.2.11. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo está basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa. En las dos jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la

ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. Para los efectos se considerarán las tasas de 25% hasta el año 2010, 24% hasta el año 2011, 23% hasta el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante, por efectos de la aplicación del Código de Producción.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto a las ganancias (corriente y diferido) se reconoce en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar al gasto por el impuesto.

Aún si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- b) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- d) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

3. Gestión del Riesgo

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores externos, que mantienen una actitud preventiva.

4. Estimaciones y otros juicios

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición.

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Caja	-	456.20	-
Banco Pichincha	672.28	692.20	774.18
Banco Internacional	49,733.57	606.26	584.04
Total	50,405.85	1,754.66	1,358.22

5.2. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Cuentas por Cobrar Clientes	3,716.41	-	-
Total	3,716.41	-	-

5.3. Créditos Fiscales

La composición de los Créditos Fiscales al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Crédito Tributario - IVA	-	2.61	36.52
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	25,837.31	21,553.08	19,435.16
Total	25,837.31	21,555.69	19,471.68

La composición del Crédito Tributario IVA al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Crédito Tributario – IVA (Compras)	-	2.61	36.52
Total	-	2.61	36.52

La composición del Crédito Tributario IR al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Anticipo Impuesto a la Renta	239.70	-	-
Crédito Tributario IR (Años Anteriores)	19,547.40	21,553.08	19,435.16
Crédito Tributario IR	1,346.84	-	-
Impuesto a la Salida de Divisas	4,703.37	-	-
Total	25,837.31	21,553.08	19,435.16

5.4. Inventarios

La composición de los Inventarios al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Inventario de Productos Terminados	413,089.06	373,894.25	257,514.24
Total	413,089.06	373,894.25	257,514.24

La entidad no presenta pérdidas por deterioro por cuanto no existieron indicios que demostraran la existencia de dicho deterioro.

La entidad no cuenta con inventarios pignorados.

5.5. Propiedades, Planta y Equipo

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

	Vehículos	Total
Costo		
Al 01 de enero del 2011	15,000.00	15,000.00
Adiciones		-
Disposiciones		-
Al 31 de diciembre del 2011	15,000.00	15,000.00
Depreciación Acumulada		
Al 01 de enero del 2011	-	-
Depreciación Anual	-	-
Al 31 de diciembre del 2011	(15,000.00)	(15,000.00)
Importe en Libros		
Al 31 de diciembre del 2011	-	-

	Vehículos	Total
Costo		
Al 01 de enero del 2012	15,000.00	15,000.00
Adiciones		-
Disposiciones		-
Al 31 de diciembre del 2012	15,000.00	15,000.00
Depreciación Acumulada		
Al 01 de enero del 2012	-	-
Depreciación Anual	-	-
Al 31 de diciembre del 2012	(15,000.00)	(15,000.00)
Importe en Libros		
Al 31 de diciembre del 2012	-	-

La entidad no mantiene elementos de Propiedades, Planta y Equipos pignorados como garantías de deudas.

La entidad no posee compromisos contractuales por la adquisición de elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

5.6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Acreedores Comerciales	183,803.20	107,304.46	78,885.25
Otras Cuentas por Pagar	23,857.31	114,082.04	68,036.68
Total	207,660.51	221,386.50	146,921.93

La composición de las Otras Cuentas por Pagar de acuerdo en su clasificación corriente y no corriente al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Pasivo - Corriente	-	2,605.28	-
Pasivo - No Corriente	23,857.31	111,476.76	68,036.68
Total	23,857.31	114,082.04	68,036.68

5.7. Obligaciones Financieras

La composición de las Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Corrientes			
Préstamo Bancario	189,621.20	74,401.06	51,565.28
Tarjetas de Crédito	-	1,378.12	1,624.99
No Corrientes			
Préstamo Bancario	-	-	-
Total:	189,621.20	75,779.18	53,190.27

Los saldos pendientes de pago de los préstamos a la fecha del periodo sobre el que se informa, corresponden a periodos corrientes, por cuánto quedan menos de 12 meses para realizar los reembolsos del capital.

5.8. Obligaciones Tributarias y Laborales

La composición de las Obligaciones Tributarias y Laborales al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Obligaciones Tributarias	244.32	249.05	248.32
Obligaciones Laborales	5,441.51	5,294.70	5,889.58
Total	5,685.83	5,543.75	6,137.90

La composición de las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Retención IVA por Pagar	48.00	72.38	72.08
Retención IR por Pagar	196.32	176.67	176.24
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-	-
Total	244.32	249.05	248.32

La composición de las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es:

	2012	2011	2010
Sueldos por Pagar	-	-	2,094.01
Décimo Tercer Sueldo	270.14	313.53	331.94
Décimo Cuarto Sueldo	730.00	550.00	640.00
Vacaciones	2,938.50	-	-
Aportes IESS	814.40	855.72	993.30
Préstamos IESS	359.43	178.92	86.45
Fondos de Reserva	329.04	277.39	359.85
Participación Trabajadores	-	3,119.14	1,384.03
Total	5,441.51	5,294.70	5,889.58

5.9. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final del 2012 es:

	Capital	Participaciones	Valor
Capital Suscrito y Pagado	1.200,00	1.200,00	1,00
Total	1.200,00	1.200,00	1,00

Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio, el mismo que no presenta movimientos en otros resultados integrales.

La composición de las reservas al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Reserva Legal	1,047.16	1,047.16	1,047.16
Reserva de Capital	5,360.68	5,360.68	5,360.68
Total	6,407.84	6,407.84	6,407.84

La composición de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Pérdidas Acumuladas	-	-	-
Utilidades Acumuladas	44,112.23	31,431.57	23,588.76
Resultados Acumulados - NIIF	57,775.10	51,159.30	51,159.30
Total	101,887.33	82,590.87	74,748.06

La composición del Resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Resultado del Ejercicio - NEC	-	12,680.66	4,738.14
Resultado del Ejercicio - NIIF	(4,414.08)	6,615.80	-
Total	(4,414.08)	19,296.46	4,738.14

5.10. Ingresos

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es la siguiente:

	2012	2011
Ventas	145,369.47	404,535.84
Otros Ingresos	3.01	18,498.20
Total	145,372.48	423,034.04

5.11. Salarios y Beneficios pagados a empleados

La composición de los Salarios y Beneficios pagado a empleados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es:

	2012	2011
Sueldos y Salarios	45,102.69	47,808.92
Aportes IESS	5,477.02	10,278.92
Fondos de Reserva	3,584.28	3,346.97
Décimo Tercer Sueldo	3,511.81	3,762.41
Décimo Cuarto Sueldo	2,482.00	1,650.00
Vacaciones	3,100.00	400.00
15% Participación Trabajadores	-	3,119.14
Total	63,257.80	70,366.36

5.12. Gastos

La composición de los Gastos al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es:

	2012	2011
Costo de Ventas	44,966.69	287,930.06
Gastos de Venta	45,031.61	43,251.27
Gastos Administrativos	28,037.75	44,836.06
Gastos Financieros	25,600.94	20,289.80
Total	143,636.99	396,307.19

La composición de los Costos de Ventas al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es:

	2012	2011
Inventario Inicial de Bienes	373,894.25	257,514.24
Compra de Bienes	-	404,310.07
Mercaderías en Tránsito	84,161.50	-
(-) Inventario Final de Bienes	(413,089.06)	(373,894.25)
Total	44,966.69	287,930.06

La composición de los Gastos de Ventas al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es:

	2012	2011
Sueldos y Salarios	24,765.19	18,208.92
Aportes IESS	4,262.01	3,914.92
Fondos de Reserva	2,959.38	1,172.77
Servicios Ocasionales	125.00	557.00
Décimo Tercer Sueldo	3,511.81	3,762.41
Décimo Cuarto Sueldo	2,482.00	1,650.00
Combustibles	-	1,965.89
Viaje y Viáticos	-	3,067.32
Fletes y Transporte	850.00	2,560.60
Seguros	-	123.00
Imprenta	70.00	188.00
Arriendos	4,800.00	4,800.00
Publicidad	-	1,134.00
Mantenimiento de Edificio	396.56	62.50
Mantenimiento de Vehículos	800.10	83.94
Otros Gastos	9.58	-
Total	45,031.61	43,251.27

La composición de los Gastos de Administración al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es:

	2012	2011
Sueldos y Salarios	20,337.50	29,600.00
Aportes IESS	1,215.01	6,364.00
Fondos de Reserva	624.92	2,174.20
15% Participación Trabajadores	-	3,119.14
Honorarios	400.00	-
Gasto IVA	-	1,574.32

Patente	1,136.29	755.64
Marcas y Patentes	262.00	-
Legales y Notariales	10.00	-
1.5 x 1000	198.81	218.71
Contribuciones	753.22	630.05
Vacaciones	3,100.00	400.00
Total	28,037.75	44,836.06

La composición de los Gastos Financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es:

	2012	2011
Intereses Bancarios	11,821.56	20,289.80
Comisiones Bancarias	2,713.13	-
Gastos Bancarios	104.02	-
Intereses por Mora	162.55	-
Costos Financieros Implícitos	10,799.68	-
Total	25,600.94	20,289.80

5.13. Impuesto a las Ganancias

a) Impuestos Corrientes

	2012	2011
Impuestos Corrientes		
Impuestos corrientes sobre los resultados del ejercicio	-	4,994.46
Diferencias temporales afectan periodo corriente	4,143.89	-
Total Impuestos Corrientes	4,143.89	4,994.46
Impuesto Diferido		
Originación y reverso de diferencias temporales	-	-
Impacto del cambio del tipo impositivo	-	-
Total Impuestos Diferidos	-	-
Total Gasto del Impuesto a la Renta	4,143.89	4,994.46

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

	2012	2011
Utilidad después de participaciones	1,735.49	26,726.85
(+/-) GND e Ingresos Exentos	5,399.68	(17,251.73)
Utilidad Gravable	7,135.17	9,475.12
Tarifa Impuesto a la Renta	23%	24%
Impuesto a la Renta a Pagar	1,641.09	2,274.03
Anticipo de Impuesto a la Renta	4,143.89	4,994.46
Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	238.77%	19%

La entidad ya no posee pérdidas tributarias para ser amortizadas en periodos siguientes.

La compensación de los Activos por Impuestos Corrientes y Pasivos por Impuestos corrientes se ha realizado al 31 de diciembre del 2010 y 2011 de la siguiente manera:

	2012	2011
Pasivo por Impuesto a la Renta por Pagar	4,143.89	4,994.46
(-) Créditos Fiscales Impuesto a la Renta	(25,837.31)	(28,983.47)
Activo - Impuesto a la Renta	(21,693.42)	23,989.01

6. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa

La aplicación de una normativa contable permite a las entidades poder evaluar su posición financiera, rendimiento y flujos de efectivo; la correcta aplicación de la normativa permite la toma de decisiones acertada por parte de las entidades.

El Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías ha iniciado una nueva etapa en cuanto a la aplicación de normativas para la información financiera, adoptando las NIIF y posteriormente las NIIF para PYMES.

La aplicación de NIIF para PYMES provee a las entidades información de mejor calidad para las decisiones gerenciales, así como un nuevo concepto en cuanto al reconocimiento y medición de las transacciones que se realizan en el día a día de las empresas.

Dicepol Cía. Ltda. al aplicar esta nueva normativa ingresa a un mundo de información globalizado donde podrá medir el desempeño no solo a nivel de su empresa, sino en el mercado y también a nivel mundial lo que permitirá evidenciar de forma óptima los resultados de la gestión que realiza y poder establecer medidas para el mantenimiento o la mejora.

6.1. Base Legal

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y se establece en forma escalonada la adopción de las Normas NIIF, así:

- **Primer Grupo: Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010:** Las Compañías que cotizan en Bolsa y Firms Auditoras. Se establece el año 2009 como período de transición.
- **Segundo Grupo: Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011:** Empresas con activos mayores a 4 millones, ventas superiores a 5 millones anuales y más de 200 trabajadores, aplicaran NIIF completas, periodo de transición 2010.
- **Tercer grupo: aplicaran a partir del 1 de enero de 2012:** Empresas con activos menores a \$4.000.000, ventas menores a 5.000.000 anuales y menos de 200 trabajadores, aplicaran las Normas NIIF para PYMES, periodo de transición 2011.

Mediante Resolución: No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de Octubre del 2011, se establece que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b. Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Por lo antes mencionado **Dicepol Cía. Ltda.**, califica como PYMES, por lo tanto en cumplimiento con la Sección 35.1 "Adoptará por primera vez la NIIF para las PYMES", independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), tales como sus Normas Contables Nacionales (NEC), en otro marco tal como la base del Impuesto a las Ganancias locales, adoptará por primera vez NIIF para PYMES.

6.2. Ajustes realizados por adopción de NIIF para PYMES

6.2.1. Ajustes al inicio del periodo de transición 01 de enero del 2011

De acuerdo al párrafo 35.13 de la NIIF para PYMES, una entidad presentará en sus primeros estados financieros la conciliación de su patrimonio a la fecha de transición a

esta NIIF, para el caso de Dicepol Cía. Ltda. esta fecha es el 01 de enero del 2011, a continuación presentamos los ajustes realizados a esta fecha.

6.2.1.1. Valor razonable como costo atribuido PPE

Se ha determinado que todos los elementos de Propiedad Planta y Equipo se encuentran completamente depreciados, la mayoría de ellos efectivamente ya no existen y otros ya no pueden generar ningún beneficio económico; sin embargo se ha determinado que uno de los elementos aún puede generar beneficios económicos, y el mismo está valorado por \$15.000,00.

El impacto de la adopción de esta nueva política origina un incremento en Propiedades Planta y Equipo, específicamente en la partida "Vehículos" por \$15.000; y adicionalmente genera un incremento en el Patrimonio Neto a través de la cuenta Resultados Acumulados NIIF para PYMES, por \$ 15.000,00 siendo éste un ajuste importante por la aplicación de NIIF para PYMES por primera vez.

6.2.1.2. Interés Implícito en Instrumentos Financieros

La entidad ha determinado los intereses implícitos por los préstamos recibidos de socios para el desarrollo de las actividades de la empresa.

El impacto de este ajuste origina una disminución en el pasivo por \$38.728,84 así como un incremento en el Patrimonio Neto a través de la cuenta "Resultados Acumulados NIIF para PYMES", por \$38.728,84 siendo éste el mayor ajuste por la aplicación de NIIF para PYMES.

6.2.1.3. Medición al costo amortizado de los Pasivos Financieros

De acuerdo a lo que establece la Sección 11 de la NIIF para PYMES, ciertos pasivos financieros se miden al costo amortizado, y ese es el caso de los Préstamos Bancarios; de acuerdo con ello, al cierre del ejercicio los pasivos deben mantenerse medidos al costo amortizado, considerando los intereses que se hubieren devengado a la fecha.

El impacto de este ajuste genera un incremento en los pasivos Obligaciones Financieras por \$2.569,54 así como una disminución en el Patrimonio Neto (Resultados Acumulados NIIF para PYMES), por \$2.569,54 siendo éste un ajuste de impacto bajo por la adopción de NIIF para PYMES.

6.2.2. Ajustes al final del último periodo presentado 31 de diciembre del 2011

De acuerdo al párrafo 35.13 de la NIIF para PYMES, una entidad presentará en sus primeros estados financieros la conciliación del resultado, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, para el último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes de la entidad, con su resultado determinado de acuerdo con esta NIIF para ese mismo periodo, para el caso de Dicepol Cía. Ltda. esta fecha es el 31 de diciembre del 2011, a continuación presentamos los ajustes realizados a esta fecha.

6.2.2.1. Baja de créditos fiscales

Es necesario reconocer como gasto un activo acerca del cual ya no se espera recibir beneficio económico de ningún tipo, este es el caso de un rubro que se encuentra establecido como crédito fiscal por Impuesto al Valor Agregado, el mismo que debe ser dado de baja por cuanto ya no puede ser aceptado por la Administración Tributaria.

El impacto de esta decisión genera una disminución en la partida Créditos Fiscales, específicamente "Crédito Tributario IVA" por \$4.010.25; así como una disminución de la utilidad del ejercicio por el mismo valor, dicho ajuste constituye un impacto bajo en este proceso de adopción de NIIF para PYMES.

6.2.2.2. Interés Implícito en Instrumentos Financieros

La entidad ha determinado los intereses implícitos por los préstamos recibidos de socios para el desarrollo de las actividades de la empresa. Adicionalmente se deben devengar los intereses implícitos reconocidos en el ajuste al inicio del periodo.

El impacto de este ajuste origina una disminución neta en el pasivo por \$18.498,20 así como un incremento en la utilidad del ejercicio, por \$18.498,20, siendo éste el mayor ajuste por la aplicación de NIIF para PYMES al final del periodo de transición.

6.2.2.3. Medición al costo amortizado

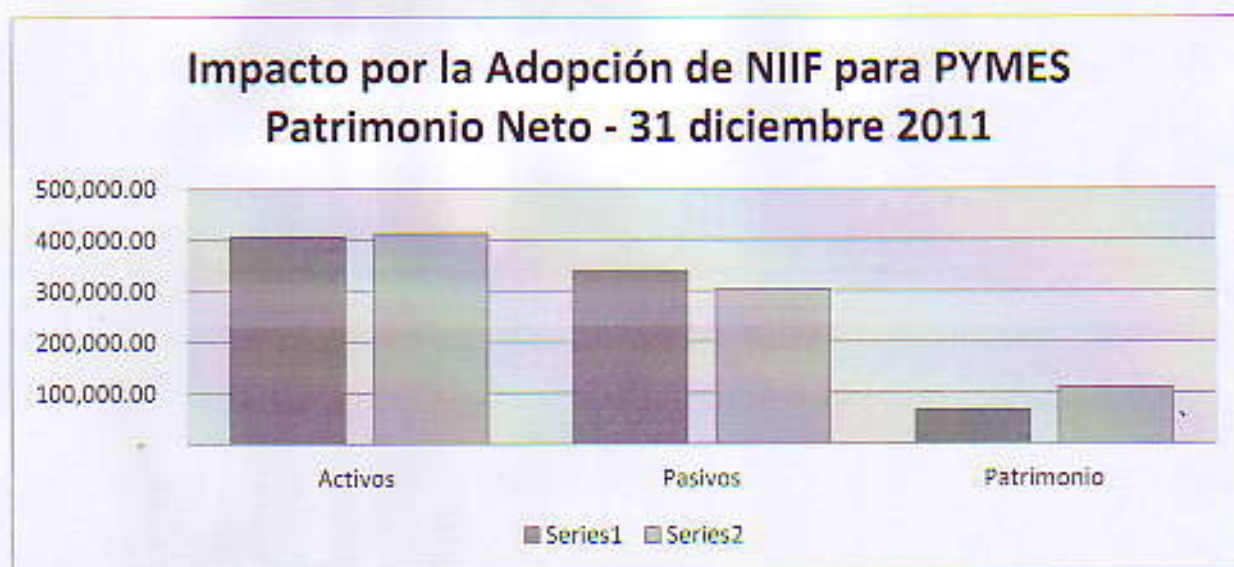
De acuerdo a lo que establece la Sección 11 de la NIIF para PYMES, ciertos pasivos financieros se miden al costo amortizado, y ese es el caso de los Préstamos Bancarios; de acuerdo con ello, al cierre del ejercicio los pasivos deben mantenerse medidos al costo amortizado, considerando los intereses que se hubieren devengado a la fecha.

El impacto de este ajuste genera un incremento en los pasivos Obligaciones Financieras por \$7.872,15 así como una disminución de la utilidad del ejercicio, por \$7.872,15 siendo éste un ajuste de impacto medio por la adopción de NIIF para PYMES al final del periodo de transición.

6.3. Impacto sobre los estados financieros

Como se puede observar en el gráfico el Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2011 aumenta en 64.12% por la aplicación de NIIF para PYMES.

Grupo	NEC	NIIF	%
Activos	406,209.31	412,204.60	1.48%
Pasivos	339,494.78	302,709.43	-10.84%
Patrimonio	66,714.53	109,495.17	64.12%



6.4. Conciliaciones requeridas por la Sección 35 de la NIIF para PYMES

6.4.1. Balance de apertura al 01 de enero del 2011

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 01 DE ENERO DEL 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	NEC 2010	REF.	AJUSTES POR		NIIF 2010	Efecto Transición % Variación
			DEBE	HABER		
ACTIVO						
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,358.22		-	-	1,358.22	0.00%
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-		-	-	-	-100.00%
Créditos Fiscales	22,578.35		12,919.82	16,034.49	16,471.68	-13.75%
Inventarios	257,514.24		-	-	257,514.24	0.00%
Total Activo Corriente	281,448.81		12,919.82	16,034.49	278,344.14	-113.75%
Activos No Corrientes						
Propiedades Planta y Equipo	-	88.1.2.1	89,792.58	74,792.58	15,000.00	100.00%
Total Activo No Corriente	-		89,792.58	74,792.58	15,000.00	100.00%
Total de Activos	281,448.81		102,712.40	90,817.07	293,344.14	-13.75%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes						
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	67,080.99	33.1.1.2	-	11,804.26	78,885.25	17.50%
Obligaciones Financieras	82,424.99	33.1.1.3	10,800.00	1,555.28	93,190.27	-14.73%
Obligaciones Laborales y Tributarias	6,137.90		3,104.67	3,104.67	6,137.90	0.00%
Total Pasivo Corriente	135,643.88		13,904.67	16,474.21	138,213.42	2.80%
Pasivos No Corrientes						
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	96,765.52	33.1.1.2	45,722.02	15,993.19	96,030.68	-23.53%
Total Pasivo No Corriente	96,765.52		45,722.02	16,998.19	68,036.68	-29.69%
Total de Pasivos	232,409.40		59,626.69	33,467.39	206,250.10	2.80%
PATRIMONIO						
Capital Social	1,200.00		-	-	1,200.00	0.00%
Aportes para Futuras Capitalizaciones	10,000.00		10,000.00	-	-	-
Reservas	6,407.84		-	-	6,407.84	100.00%
Resultados Acumulados	23,588.76		-	-	23,588.76	0.00%
Resultados Acumulados - NIIF	-		9,562.72	60,722.02	61,159.30	-100.00%
Resultados del Ejercicio	7,842.81		3,104.67	-	4,738.14	-100.00%
Total de Patrimonio	49,039.41		22,667.39	60,722.02	87,094.04	-100.00%
Total de Pasivos y Patrimonio	281,448.81		82,294.08	94,189.41	293,344.14	

185,006.48 185,006.48

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 01 DE ENERO DEL 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2012</u>
ACTIVO	
Activo Corriente	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,754.66
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-
Créditos Fiscales	21,555.69
Inventarios	373,894.25
Total Activo Corriente	397,204.60
Activo No Corriente	
Propiedades, Planta y Equipo	15,000.00
Total Activo No Corriente	15,000.00
Total de Activos	412,204.60
PASIVOS	
Pasivos Corrientes	
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	109,909.74
Obligaciones Financieras	75,779.18
Obligaciones Tributarias y Laborales	5,543.75
Total Pasivo Corriente	191,232.67
Pasivos No Corrientes	
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	111,476.76
Total Pasivo Corriente	111,476.76
Total de Pasivos	302,709.43
PATRIMONIO	
Capital Social	1,200.00
Reservas	6,407.84
Ganancias Acumuladas	44,112.23
Resultados Acumulados - NIIF	57,775.10
Total de Patrimonio	109,495.17
Total de Pasivos y Patrimonio:	412,204.60

6.4.2. Conciliaciones del Patrimonio Neto, reportado bajo NEC al Patrimonio Neto bajo NIIF para PYMES al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NIIF PARA PYMES AL 01 DE ENERO DEL 2011

(Expresado en U.S. dólares)

Ref.	Capital Social	Aportes Futuros Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados NIIF PYMES	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo 01 enero 2011 - NEC	1,200.00	30,000.00	1,047.10	5,380.68	-	23,588.76	2,002.81	49,039.41
Cambio de políticas y corrección de errores	-	(10,000.00)	-	-	-	-	(3,104.67)	(13,104.67)
Saldo reexpresado 01 enero 2011 - NEC	1,200.00	-	1,047.10	5,380.68	-	23,588.76	4,738.14	35,914.74
Ajustes por la Adopción de la NIIF para PYMES					15,000.00			15,000.00
a) Valor Razorable Costo Atribuido PPE					33,728.84			33,728.84
b) Interés Implícito Instrumentos Financieros					(2,569.54)			(2,569.54)
c) Medición a costo amortizado Pasivos Financieros					51,150.30			51,150.30
Saldo 01 enero 2011 - NIIF PYMES	1,200.00	-	1,047.10	5,380.68	51,150.30	23,588.76	4,738.14	87,094.04

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NIIF PARA PYMES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Ref.	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados NIIF PYMES	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo 01 enero 2011 - NEC	1,200.00	10,000.00	1,047.16	5,360.68	-	21,588.76	7,842.81	49,039.41
Comisión de política y corrección de errores	-	(10,000.00)	-	-	-	3,104.67	(3,104.67)	(10,000.00)
Saldo reexpresado 01 enero 2011 - NEC	1,200.00	-	1,047.16	5,360.68	-	26,693.43	4,738.14	39,039.41
Ajustes por la Adopción de la NIIF para PYMES								
a) Valor Razorable Costo Atribuido FPE					15,000.00			15,000.00
b) Interés Implícito Instrumentos Financieros					38,728.84			38,728.84
c) Medición a costo amortizado Pasivos Financieros					(2,589.54)			(2,589.54)
Saldo 01 enero 2011 - NIIF PYMES	1,200.00	-	1,047.16	5,360.68	51,159.30	26,693.43	4,738.14	90,198.71
Traslado del resultado del Ejercicio						4,738.14	(4,738.14)	-
Resultado del Ejercicio - NEC							12,680.66	12,680.66
Resultado del Ejercicio - NIIF *								
a) Baja de Créditos Fiscales							(4,010.25)	(4,010.25)
b) Medición a costo amortizado Pasivos Financieros							(7,672.15)	(7,672.15)
c) Interés Implícito Instrumentos Financieros							13,498.20	13,498.20
Saldo 31 diciembre 2011 - NIIF PYMES	1,200.00	-	1,047.16	5,360.68	51,159.30	31,431.57	19,296.46	109,695.17

* El resultado del Ejercicio NIIF se presenta en resultados para propósitos de comparación de balance, sin embargo se acumula en Resultados Acumulados - NIIF para PYMES y no en Resultados Acumulados, para el 01 de enero del 2012.

6.4.3. Conciliación del Estado de Resultados del 2011, bajo NEC al Estado de Resultados bajo NIIF

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	NEC 2011	AJUSTES POR CONVERSIÓN		NIIF 2011
		DEBE	HABER	
INGRESOS	404,535.84			423,034.04
Ingresos de actividades ordinarias	404,535.84			404,535.84
Otros Ingresos	-		18,498.20	18,498.20
Gastos	(386,860.72)			(396,307.19)
Costo de Ventas	(287,930.06)	-		(287,930.06)
Gasto de Ventas	(43,251.27)	-		(43,251.27)
Gasto Adiministrativo	(43,261.74)	1,574.32	-	(44,836.06)
Costos Financieros	(12,417.65)	9,437.43	1,565.28	(20,289.80)
Resultados del Ejercicio	17,675.12			26,726.85
Impuesto a la Renta Corriente	(4,994.46)	2,435.93	-	(7,430.39)
Resultado Neto del Ejercicio	12,680.66	13,447.68	20,063.48	19,296.46

6.4.4. Ajustes materiales al Estado de Flujo de Efectivo del 2010 previamente presentado bajo NIIF

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	NEC 2011	AJUSTES POR CONVERSIÓN DEBE HABER	NIIF 2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación servicios	404,535.84		404,335.84
Efectivo recibido por otras actividades de Operación	-		-
Efectivo Pagado a proveedores por bienes y servicios	(400,420.03)		(353,489.83)
Efectivo Pagado a los empleados	(69,177.21)		(69,177.21)
Intereses Pagados	-		-
Impuesto a las Ganancias Pagado	-		(7,430.39)
Participación a los Trabajadores Pagado	(1,384.03)		(1,384.03)
Flujo Neto de Actividades de Operación	(66,446.23)		(66,945.62)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Flujo Neto de Actividades de Inversión	-		-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos de Instituciones Financieras	21,682.43		2,299.11
Préstamos de Terceros	45,160.24		65,042.95
Flujo Neto de Actividades de Financiamiento	66,842.67		67,342.06
Aumento del Efectivo y sus Equivalentes	396.44		396.44
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	1,358.22		1,358.22
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	1,754.66		1,754.66

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente/usado en las operaciones bajo el MÉTODO INDIRECTO

Al 31 de diciembre del 2011

	NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN		NIF
	2011	DEBE	HABER	2011
Resultado del Ejercicio	20,794.26			29,645.99
Partidas que no representan movimiento en efectivo	(3,119.14)			(29,047.73)
Interés implícito	-		18,498.20	(18,498.20)
Impuesto a la Renta	-			(7,430.33)
Participación Trabajadores	(3,119.14)			(3,119.14)
Cambios netos en activos y pasivos operativos	(96,539.00)			(88,033.88)
(+/-) Variación de Clientes	-			-
(+/-) Variación de Inventarios	(116,380.01)			(116,380.01)
(+/-) Variación de Créditos Fiscales	(7,084.00)	20,578.33	25,478.37	(2,084.01)
(+/-) Variación de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	28,419.21		2,605.28	31,024.49
(+/-) Variación de Obligaciones Tributarias	0.71			0.71
(+/-) Variación de Cuentas por Cobrar Empleados	-			-
(+/-) Variación de Cuentas por Pagar Empleados	(2,329.99)			(2,329.99)
(+/-) Variación de Impuesto a la Renta por Pagar	-			-
(+/-) Variación de Participación Trabajadores por Pagar	1,735.11			1,735.11
Flujos de Actividades de Financiamiento	12,417.65	5,437.43	1,565.25	20,289.80
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	(66,446.23)			(66,945.62)

DISTRIBUIDORA DE CEMENTOS PICHINCHA DICEPCOL CIA. LTDA.

Anexo - Determinación de los Flujos de Operación Método Directo

Al 31 de diciembre del 2011

	NEC 2011	AJUSTES POR CONVERSIÓN		NIIF 2011
		DEBE	HABER	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(66,446.23)	6,931.00		(66,945.62)
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación servicios	404,535.84			404,535.84
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	404,535.84			404,535.84
(+/-) Variación de Clientes	-			-
Efectivo recibido por otras actividades de Operación	-			-
Ingresos	-			-
Efectivo Pagado a proveedores por bienes y servicios	(400,420.83)			(393,489.83)
Costo de Ventas	(287,930.06)			(287,930.06)
Gastos Administrativos	(2,004.40)	1,574.32		(3,578.72)
Gastos de Venta	(14,542.25)			(14,542.25)
(+/-) Variación de Inventarios	(116,380.01)			(116,380.01)
(+/-) Variación de Créditos Fiscales	(7,984.05)	20,578.33	26,478.37	(2,084.01)
(+/-) Variación de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	28,419.21		2,605.28	31,024.49
(+/-) Variación de Obligaciones Tributarias	0.73			0.73
Efectivo Pagado a los empleados	(69,177.21)			(69,177.21)
Gastos del Personal	(66,847.22)			(66,847.22)
(+/-) Variación de Cuentas por Cobrar Empleados	-			-
(+/-) Variación de Cuentas por Pagar Empleados	(2,329.99)			(2,329.99)
Intereses, Comisiones y Multas Pagadas	-			-
Gasto Intereses, Comisiones y Multas	-			-
Impuesto a las Ganancias Pagado	-			(7,430.39)
Gasto Impuesto a las Ganancias	-	7,430.39		(7,430.39)
(+/-) Variación de Impuesto a la Renta por Pagar	-			-
Participación a los Trabajadores Pagado	(1,384.03)			(1,384.03)
Gasto Participación Trabajadores	(3,119.14)			(3,119.14)
(+/-) Variación de Participación Trabajadores por Pagar	1,735.11			1,735.11

7. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 28 de marzo 2013.



Carlos Sandoval
Gerente General



Mireya Sisalima
Contador General