exp 60919

DITECA S. A.

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2010 y 2009
Con Informe de los Auditores Independientes

CONSORCIO INTERAMERICANO DE ASESORES EMPRESARIALES S.A. (CIAESA)
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta Directiva de

DITECA S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de Diteca S. A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron auditados por otro auditor independiente, cuyo informe emitido con fecha agosto 30 del 2010, contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros:

2. La administración de Diteca S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: Diseñar, implementar, y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos del 5 al 8, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de Diteca S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Diteca S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

5. Hasta la fecha de este informe, no hemos recibido la confirmación de saldos de Komatsu América Corp., proveedor de la compañía con el que ha mantenido operaciones durante el año 2010. Debido a esta situación, no nos fue posible probar la razonabilidad de su saldo pendiente de pago, incluido en el rubro de cuentas por pagar en el balance general adjunto.

6. Al 31 de diciembre del 2010, no presenciamos la toma física del inventario, debido a que fuimos contratados como auditores de la compañía en una fecha posterior a la de dicho inventario. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE AUDITORES EXTERNOS
JUL 2011
GUAYAQUIL

7. Desde el año 2005, comenzaron a regir las normas relacionadas con la determinación de los resultados tributables provenientes de las operaciones con partes relacionadas, por ello la administración de Diteca S.A. debe de reconocer en caso de existir el efecto impositivo para el año 2010, el mismo que será determinado por la compañía en base a la conclusión de respectivo estudio. La compañía en base a la conclusión de dicho estudio, presentará al Servicio de Rentas Internas un anexo de operaciones con partes relacionadas y un informe integral de precios de transferencia dependiendo de los parámetros establecidos en la resolución NAC-DGERCG09-00286 la cual realiza modificaciones a la resolución NAC-DGER2008-0464. Hasta la fecha de este informe la compañía no ha realizado el estudio que determine el posible efecto sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, por tal circunstancia, nos representa una incertidumbre el hecho de no conocer dicho efecto sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión:

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieren haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos quinto al séptimo, los estados antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Diteca S. A., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores:

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

C.P.A. Katyal González B.
Registro Profesional 30.835
SC-RNAE 481

Guayaquil, Ecuador
15 de julio del 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE AUDITORES EXTERNOS
15 JUL 2011
Roddy Constante
GUAYAQUIL

DITECA S.A.

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2010	2009
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	1,912,135	301,816
Cuentas por cobrar, neto (Nota B)	26,227,945	16,190,003
Inventarios (Nota C)	3,329,380	8,424,281
Gastos pagados por anticipado	-	11,421
Total activos corrientes	31,469,460	24,927,521
Propiedad y equipos, neto (Nota D)	2,039,190	1,664,861
Otros activos	50,715	19,042
	33,559,365	26,611,424
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras	35,183	498,077
Cuentas por pagar (Nota E)	27,410,187	21,105,586
Beneficios sociales	14,812	88,476
Total pasivos	27,460,182	21,692,139
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota G)	1,500,000	1,500,000
Reserva legal (Nota H)	347,601	216,617
Utilidades retenidas (Nota I)	4,251,582	3,202,668
Total patrimonio de los accionistas	6,099,183	4,919,285
	33,559,365	26,611,424

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DITECA S.A.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Ventas netas	49,670,888	68,975,124
Costo de ventas	(39,580,686)	(56,092,593)
Utilidad bruta en ventas	10,090,202	12,882,531
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	(6,144,786)	(6,726,388)
Gastos de administración	(1,827,504)	(3,063,844)
Utilidad en operación	2,117,912	3,092,299
Otros ingresos:		
Gastos financieros	(601,790)	(719,066)
Otros ingresos (egresos), neto	455,895	(255,838)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,972,017	2,117,395
Participación a trabajadores	(295,802)	(317,609)
Impuesto a la renta (Nota F)	(463,551)	(489,946)
Utilidad neta	1,212,664	1,309,840
Utilidad neta por acción	0.8084	0.8732
Promedio ponderado de acciones en circulación	1,500,000	1,500,000

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DITECA S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Capital social		
Saldo inicial	1,500,000	632,000
Aumento de capital social		868,000
Saldo final	1,500,000	1,500,000
Aportes para futura capitalización		
Saldo inicial	-	868,000
Aumento de capital social		(868,000)
Saldo final	-	-
Reserva legal		
Saldo inicial	216,617	27,750
Apropiación de utilidades	130,984	188,867
Saldo final	347,601	216,617
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	3,202,668	2,135,226
Ajustes	(163,750)	(53,531)
Transferencia a reserva legal		(188,867)
Utilidad neta	1,212,664	1,309,840
Saldo final	4,251,582	3,202,668
Total patrimonio de los accionistas	6,099,183	4,919,285

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DITECA S.A.

Estados de Flujos de Efectivos

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2,009
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	40,088,841	64,142,793
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(38,071,427)	(67,442,630)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	2,017,414	(3,299,837)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo recibido (pagado) por compra de activos fijos	55,798	(699,314)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	55,798	(699,314)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por (pagado a) obligaciones financieras, neto de cancelaciones	(462,894)	371,811
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	(462,894)	371,811
Aumento (Disminución) neto de efectivo	1,610,319	(3,627,340)
Efectivo al inicio del año	301,816	3,929,156
Efectivo al final del año	1,912,135	301,816

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Utilidad neta	1,972,017	1,309,840
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión participación a trabajadores	(295,802)	317,609
Provisión de impuesto a la renta	(463,551)	489,946
Otros ajustes no sujetos a flujo		223,513
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(10,037,942)	(4,832,331)
Disminución (aumento) en inventarios	5,094,901	20,434,549
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		7,256
Disminución (aumento) en otros activos	(20,252)	256,610
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	6,304,601	(21,513,961)
(Aumento) disminución en beneficios sociales	(536,558)	7,132
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,017,414	(3,299,837)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

Diteca S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

Diteca S. A., fue constituida el 29 de marzo del 1994, en la provincia de Santa Elena – Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 14 de abril de ese año. Su objeto social es la importación de maquinaria pesada y repuestos con el fin de que estás sean comercializadas en el mercado local ecuatoriano; así como la prestación de servicios de taller para dicha maquinaria.

La compañía es un distribuidor autorizado para la República del Ecuador de la marca Komatsu, que es fabricante de la maquinaria pesada y repuestos para el sector de la construcción en cualquier fase, la misma que tiene su origen de países como Japón, Estados Unidos, Canadá y Brasil. La maquinaria que comercializa la compañía durante el año 2010 proviene casi en su totalidad de este proveedor del exterior.

Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para documentos y cuentas incobrables, la depreciación de propiedad, planta y equipos, la provisión de los gastos financieros con el exterior y los pasivos por impuesto a la renta y participación a trabajadores. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y criterios utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo a la inversión que mantiene al cierre de los estados financieros y con vencimiento de tres meses o menos, de acuerdo a lo mencionado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 3, Flujo de Efectivo.

Provisión de cuentas incobrables

La compañía registra con cargos a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan ocurrir en la recuperación de las cuentas por cobrar, en la base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios

Están registrados al costo que no excede al valor neto de realización. El costo se determina bajo el método promedio para los inventarios de repuestos y los inventarios de maquinarias están registrados al costo específico.

Propiedad y equipos

La propiedad y equipos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Herramientas y equipos	10%
Maquinarias	10%
Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos electrónicos	33%

Políticas de Contabilidad Significativas

Obligaciones con los trabajadores	La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales aplicando el 15% sobre la utilidad anual antes de considerar gastos no deducibles para el cálculo del impuesto a la renta anual de la compañía. La compañía registra un pasivo y un gasto por beneficios sociales de acuerdo a la legislación laboral ecuatoriana, le corresponde pagar anualmente a sus trabajadores.
Impuesto a la renta	El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.
Ingresos y gastos	Los ingresos y gastos se reconocen en el período por el método del devengado; es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

A. Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Caja Chica	51,678	35,484
Bancos:		
Bolivariano C.A.	915,315	76,849
Internacional S.A.	196,109	68,009
Pichincha C.A.	98,640	16,320
Produbanco S.A.	295,779	943
Machala S.A.		2,477
Equivalentes de efectivo:		
Banco Amazonas S.A.		101,734
Certificado de depósito a plazo con interés del 4.50% anual y vencimiento en enero del 2010.		
Banco Pichincha C.A.	121,552	
Certificado de depósito a plazo con interés del 4.75% anual y vencimiento en febrero del 2011.		
Banco Internacional S.A.	233,062	
Certificado de depósito a plazo con interés del 4.85% anual y vencimiento en febrero del 2011.		
	1,912,135	301,816

B. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Clientes	(1) 19,104,186	(1) 9,596,330
Anticipos a proveedores	4,233,896	1,302,053
Impuesto al valor agregado	691,691	4,882,218
Retención en la fuente	777,764	282,126
Empleados	77,794	82,386
Otros deudores	1,608,674	124,904
	26,494,005	16,270,017
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	(266,060)	(80,014)
	26,227,945	16,190,003

(1) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponden a facturas pendientes de cobro por la venta de maquinaria, repuestos y talleres y otros por U.S. $ 16,077,408 y U.S. $ 7,977,219; U.S. $ 1,757,981 y U.S. $ 1,369,624 y U.S. $ 1,268,797 y U.S. $ 249,487 respectivamente. Estos valores no generan ningún interés y tienen vencimientos corrientes. Adicionalmente para garantizar los créditos por la venta de maquinaria se emite un contrato de reserva de dominio a favor de la compañía el cual se liberará hasta la cancelación de la misma.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2010	2009
Saldo inicial	(80,014)	(75,572)
Provisión del año	(186,046)	(4,442)
Saldo final	(266,060)	(80,014)

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Maquinaria	1,831,159	2,913,398
Repuestos	1,498,221	(1) 3,658,759
Importaciones en tránsito	-	1,852,124
Talleres		-
	3,329,380	8,424,281

(1) Al 31 de diciembre del 2009, la compañía mantiene suscrito un contrato de prenda comercial ordinaria con el Banco Bolivariano C.A. mediante el cual se entrega al Banco una prenda que corresponde a un inventario de repuestos por U.S. $ 336,187, con el fin de garantizar cartas de crédito stand by que la compañía mantiene con sus proveedores.

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no ha realizado provisión para obsolescencia de inventarios.

D. Propiedad y Equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Terrenos	298,130	298,130
Edificios	264,116	235,052
Maquinarias	489,066	433,743
Vehículos	671,213	503,707
Herramientas y equipos	292,495	289,830
Equipos de computación	136,274	103,152
Muebles y enseres	141,919	107,553
Instalaciones	73,465	70,450
Equipos de oficina	84,500	61,442
Construcciones en proceso	246,520	29,064
	2,697,698	2,132,123
Menos depreciación acumulada	(658,508)	(467,262)
	2,039,190	1,664,861

Se registran tres equipos registrados en la cuenta de maquinarias que tienen como objetivo ser alquilados a terceros para generar renta a la compañía.
Al 31 de diciembre del 2009, incluye U.S. $ 60,736 sujetos a gravamen a favor de Produbanco S.A. para garantizar las obligaciones con dicha entidad. Al 32 de diciembre del

2010, existe una prenda industrial de vehículos por U.S. $ 213,765 a favor del Banco Bolivariano C.A. para garantizar las obligaciones con dicha entidad.

El movimiento de propiedad y equipos, fue como sigue:

	2010	2009
Costo ajustado:		
Saldo inicial	2,132,123	1,396,936
Compras	1,020,777	699,314
Transferencias de inventario		225,000
Ventas y/o bajas	(455,202)	(189,127)
Saldo final	2,697,698	2,132,123
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	(467,262)	(383,787)
Gasto del año	(216,609)	(136,012)
Ventas y/o bajas	25,363	52,537
Saldo final	(658,508)	(467,262)

E. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Proveedores del exterior	15,361,177	11,117,309
Proveedores locales	2,886,822	2,818,783
Anticipo de clientes	4,827,537	4,150,432
Accionistas	2,289,946	2,206,946
Otras cuentas por pagar	2,044,705	810,116
	27,410,187	21,105,586

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el rubro de proveedores del exterior corresponde principalmente a los valores pendientes de pago por la adquisición de inventario importado que consiste principalmente en maquinaria y repuestos de la marca Komatsu y Bomag; cuya forma de pago es de hasta 180 días plazo y de 90 días libres de intereses a una tasa del 3% anual más libor.

F. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta en el año 2010 y 2009 ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

G. Capital social

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la compañía está constituido por 1,500,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de U.S. $ 1 cada una.

Con fecha 10 de septiembre del 2009, mediante escritura pública la compañía incrementó su capital social en U.S. $ 868,000 a través de aportes para futura capitalización.

H. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital

suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía apropió U.S. $ 130,984 y U.S. $ 188,867 como reserva legal, respectivamente.

I. Utilidades retenidas

El saldo de la cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

J. Compañías relacionadas

El saldo de la cuenta con los accionistas fue como sigue:

	2010	2009
Cuentas por pagar accionistas:		
Diteca Holdings LLC	2,269,946	2,208,946
Alfredo Ortega Maldonado	20,000	
	2,289,946	2,208,946

K. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe, 15 de julio del 2011, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.