

69919 2011

# DITECA S.A.



## INDICE

Estados Financieros

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 1	-	Norma Internacional de Información Financiera N° 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

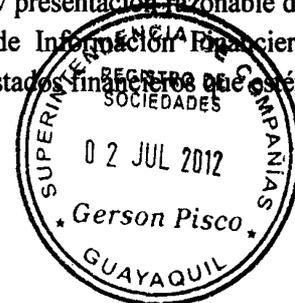
A los Señores Accionistas y Junta Directiva de:  
**DITECA S.A.**

### Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan a **DITECA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **DITECA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.



### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

## Limitación

- Al 31 de diciembre del 2011, no presenciamos la toma física del inventario valuado en US\$12,328.403 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.

## Salvedades

- Al 31 de diciembre del 2011, no hemos obtenido respuesta directa a la solicitud de confirmación del Banco del Pichincha y del Banco Bolivariano con los cuales la compañía ha mantenido operaciones en el 2011; por tal razón, no pudimos conocer la eventual existencia de inversiones, préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y otros asuntos que pudieran afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.
- Al 31 de diciembre del 2011, no he recibido contestación a la solicitud de confirmación enviada por las cuentas por pagar accionista de DITECA HOLDING LLC por US\$2,269.946; así como también, no pudimos comprobar dicho saldo aplicando otros procedimientos alternos. En razón de esta circunstancia no pudimos determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar en caso de existir diferencias entre dicha confirmación y los registros contables, así como la existencia de otros asuntos significativos que requieran ser revelados o ajustados en los estados financieros adjuntos.
- Desde el año 2007 con la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador confiere a la Administración Tributaria la facultad de determinar precios de transferencia en 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 2011, el mismo que será determinado por la compañía y en base a la conclusión de dicho estudio, la Compañía presentará al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior y un Informe Integral de Precios de Transferencia dependiendo a los parámetros establecidos en la resolución NAC-DGERCG09-00286 la cual realiza modificaciones a la resolución NAC-DGER2008-0464. Hasta la fecha de emisión del informe de auditoría la Compañía no ha realizado el estudio que determine el posible efecto sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, por tal circunstancia nos representa una incertidumbre el hecho de no conocer dicho efecto sobre los estados financieros adjuntos.

## Opinión:

- En nuestra opinión, excepto por los efectos de: a) los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado si se hubiera podido completar nuestro trabajo en relación al asunto indicado en el párrafo 4 anterior y, b) los asuntos indicados en los párrafos 5, 6 y 7, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DITECA S.A. al 31 de diciembre del 2011, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



## Asuntos que requieren énfasis

### 9. Sin calificar nuestra opinión informamos que:

- Los estados financieros de DITECA S.A. al 31 de diciembre del 2010, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 15 de julio del 2011, expresó una opinión con salvedad sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.
- Como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la aplicación de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. 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 de 2011, se emite por separado.

TFL S.A.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.

No. de Registro Superintendencia de

Compañías: SC-RNAE-2-796

Guayaquil, 2 de Julio del 2012



## DITECA S.A.

## Estado de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Nota	31-dic-11	31-dic-10	01-dic-10
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo	6	2,700,092	1,912,484	300,990
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>				
Cientes, neto	7	20,752,182	19,831,024	9,481,613
Impuestos	9	2,615,531	2,137,493	5,137,943
Anticipo proveedores	8	571,206	3,625,176	1,300,662
Otros		506,657	312,062	123,878
Inventarios	10	12,328,403	3,830,071	8,858,024
Gastos pagados por anticipado		62,426	42,714	17,518
<b>Total activos corrientes</b>		<b>39,536,497</b>	<b>31,691,023</b>	<b>25,220,627</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto	11	2,880,417	2,312,102	1,975,601
Activos intangibles		52,066	32,498	32,498
Activos por impuestos diferidos		112,960	117,980	120,985
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,045,443</b>	<b>2,462,580</b>	<b>2,129,084</b>
<b>Total de activos</b>		<b>42,581,940</b>	<b>34,153,603</b>	<b>27,349,711</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar	12	21,555,610	18,346,656	13,704,716
Obligaciones instituciones financieras, porción corriente	13	3,923,316	49,996	507,992
<b>Pasivos Acumulados</b>				
Provisiones		25,030	11,537	11,182
Beneficios sociales		483,762	411,018	406,085
Impuestos por pagar	9	1,304,677	1,398,820	370,740
Otras cuentas por pagar	14	4,258,319	4,588,957	4,308,922
Pasivos diferidos		157,739	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>31,708,453</b>	<b>24,806,983</b>	<b>19,309,637</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Provisiones por beneficios a empleados	15	116,205	97,966	73,230
Prestamos relacionadas	16	2,516,396	2,289,946	2,208,946
Pasivos por impuestos diferidos		147,506	156,133	197,871
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,780,107</b>	<b>2,544,045</b>	<b>2,480,047</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>34,488,560</b>	<b>27,351,028</b>	<b>21,789,684</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>				
Capital social	18	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Reserva legal	19	347,601	347,601	216,617
Utilidades acumuladas		6,245,779	4,954,974	3,843,411
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>8,093,380</b>	<b>6,802,575</b>	<b>5,560,027</b>
<b>Total pasivo mas patrimonio</b>		<b>42,581,940</b>	<b>34,153,603</b>	<b>27,349,711</b>

**DITECA S.A.****Estado de Resultados Integrales****Expresados en dólares**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>Nota</b>	<b>31-dic-11</b>	<b>31-dic-10</b>
Ventas netas		49,158,600	49,681,155
Costo de ventas		(40,265,057)	(39,255,600)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>8,893,543</b>	<b>10,425,556</b>
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración y ventas		(7,327,411)	(8,296,061)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>1,566,132</b>	<b>2,129,495</b>
<b>Otros ingresos (egresos), neto</b>			
Gastos financieros		(300,907)	(532,199)
Otros ingresos (egresos), neto		740,334	390,435
<b>Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>2,005,559</b>	<b>1,987,731</b>
Participación trabajadores		(300,834)	(295,803)
Impuesto a la Renta	17	(371,430)	(424,817)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>1,333,296</b>	<b>1,267,111</b>

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

**DITECA S.A.****Estado de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>31-dic-11</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>01-dic-10</b>
<b>Capital social</b>			
Saldo inicial y final	1,500,000	1,500,000	1,500,000
<b>Reserva legal</b>			
Saldo inicial	347,601	216,617	27,750
Apropiación de utilidades	-	130,984	188,867
Saldo final	347,601	347,601	216,617
<b>Utilidades acumuladas</b>			
Saldo inicial	4,306,027	3,202,668	2,135,226
Corrección errores años anteriores (NEC)	(42,491)	(163,753)	(53,531)
Transferencia a reserva legal	-	-	(188,867)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	648,947	648,947	640,742
Utilidad neta	1,333,296	1,267,111	1,309,840
Saldo final	6,245,778	4,954,974	3,843,410
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>8,093,379</b>	<b>6,802,575</b>	<b>5,560,027</b>

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

**DITECA S.A.****Estado de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad neta del año</b>	1,333,296	1,267,111
<b>Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo</b>		
Depreciación	377,692	150,497
Provisión para beneficios a empleados, neta de pagos	18,239	24,736
Activos por impuestos diferidos	5,020	3,005
Pasivos por impuestos diferidos	(8,627)	(41,738)
Otros ajustes	(42,493)	(155,548)
<b>Cambios en activos, pasivos y patrimonio</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	1,460,178	(9,861,659)
Inventarios	(8,498,330)	5,027,953
Gastos pagados por anticipado	(19,712)	(25,196)
Documentos y cuentas por pagar	3,208,954	4,641,940
Pasivos acumulados	(338,543)	1,313,402
Pasivos diferidos	157,739	-
Reserva legal	-	130,984
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(2,346,588)</b>	<b>2,475,488</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	(965,574)	(486,998)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(965,574)</b>	<b>(486,998)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	3,873,320	(457,996)
Préstamos compañías relacionadas	226,450	81,000
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>4,099,770</b>	<b>(376,996)</b>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	787,608	1,611,494
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,912,484	300,990
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>2,700,092</b>	<b>1,912,484</b>

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

**DITECA S.A.****Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto  
utilizado en las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2011</b>	<b>2,010</b>
<b>Utilidad neta</b>	1,333,296	1,267,111
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	377,692	150,497
Provisión para beneficios a empleados, neta de pagos	18,239	24,736
Otros ajustes	(42,493)	(155,548)
Activos por impuestos diferidos	5,020	3,005
Pasivos por impuestos diferidos	(8,627)	(41,738)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	1,460,178	(9,861,659)
Inventarios	(8,498,330)	5,027,953
Gastos pagados por anticipado	(19,712)	(25,196)
Documentos y cuentas por pagar	3,208,954	4,641,940
Pasivos acumulados	(338,543)	1,313,402
Pasivos diferidos	157,739	-
Reserva legal	-	130,984
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>(2,346,588)</b>	<b>2,475,488</b>

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

## 1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la provincia de Santa Elena el 29 de marzo de 1994 e inscrita en el registro mercantil con fecha 14 de abril de ese año bajo la razón social "DITECA S.A.". Su objeto social es la importación de maquinaria pesada y repuestos con el fin de que éstas 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 de Ecuador de la marca Komatsu y Bomag que es el 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, Brasil y Alemania. La maquinaria que comercializó la compañía durante el año 2011 proviene casi en su totalidad de estos dos proveedores.

## 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera N°1, adopción de las NIIF por primera vez (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2010 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

## 2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

### (a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2011 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

**(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2011 y no han sido adoptadas anticipadamente.**

NIC 19, "Retribuciones a los empleados" se modificó en junio de 2011. El impacto sobre la Compañía será el siguiente: eliminar el enfoque del corredor y reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales en otro resultado integral cuando surjan; reconocer inmediatamente todos los costos de los servicios pasados; y sustituir el costo por intereses y el rendimiento esperado de los activos afectos al plan por un importe neto de intereses que se calcula aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) neto por prestaciones definidas. La Compañía todavía tiene que evaluar el impacto total de las modificaciones.

NIIF 9 "Instrumentos financieros" aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos y de los pasivos financieros. La NIIF 9 se publicó en noviembre del 2009 y octubre del 2010. Sustituye las partes de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de valoración: aquellos valorados a valor razonable y los valorados al costo amortizado. La determinación se hace en el reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo del negocio de la entidad para gestionar sus instrumentos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento. Para los pasivos financieros, la norma mantiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable para los pasivos financieros, la parte del cambio en el valor razonable que sea consecuencia del riesgo de crédito propio de la entidad se registra en otro resultado integral en vez de en la cuenta de resultados, a menos que surja una falta de correlación contable. La compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 9 y pretende adoptar la NIIF 9 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero del 2013, de así requerirlo los Estados Financieros a ser presentados a la fecha en que se informa.

NIIF 10 "Estados financieros consolidados" se elabora sobre principios existentes identificando el concepto de control como el factor determinante de si una entidad debería incluirse en los estados financieros consolidados de la controladora. La norma proporciona una guía adicional para ayudar en la determinación del control cuando es difícil de evaluar. La compañía de acuerdo a su situación financiera actual considera que no está sujeta a la aplicación de esta norma, de requerirse su aplicación en ejercicios económicos posteriores registrará el impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros a ser presentados a la fecha en que se informa.

NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" incluye los requerimientos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluyendo acuerdos conjuntos, asociadas, vehículos con cometido especial y otros vehículos fuera de balance. La compañía todavía

tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 12 y pretende adoptar la NIIF 12 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero del 2013, de así requerirlo los Estados Financieros a ser presentados a la fecha en que se informa.

NIIF 13, "Determinación del valor razonable", pretende mejorar la uniformidad y reducir la complejidad proporcionando una definición precisa del valor razonable y una fuente única para su determinación, así como requerimientos de información para su uso en las NIIF. La compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 13 y pretende adoptar la NIIF 13 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero del 2012 de así requerirlo los Estados Financieros a ser presentados a la fecha en que se informa.

La Compañía está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

### **2.4 Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan 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 la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas inferior a tres meses

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos, efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.5 Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

**2.6 Inventarios**

Están conformados por Maquinarias y Repuestos en Guayaquil, Quito y Loja que son destinados para la venta a los clientes. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de repuestos y materiales incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus inventarios significativos podrían tener una obsolescencia.

**2.7 Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se

han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## 2.8 Activos por impuesto corriente

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los 5 ejercicios posteriores.

## 2.9 Propiedades, planta y equipo

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en las NIC N° 16, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan, de ser necesario al cierre de cada balance.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	2,78%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%
Instalaciones y Adecuaciones	10%

### **2.10 Cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

### **2.11 Provisiones**

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.12 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones**

El Art. 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además de un cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual para cada uno de los años de servicios prestados a la Compañía.

### **2.13 Impuesto a la Renta**

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

#### **(a) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

#### **(b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son

generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el bien o el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan sus condiciones para su reconocimiento.

#### **2.15 Intereses**

Los costos por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **2.15 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### **3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

#### **3.1 Base de la transición a las NIIF**

##### **3.1.1 Aplicación de la NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2010. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

##### **3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

###### **(a) Costo atribuido**

Diteca S.A., optó por la medición de los edificios e instalaciones, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes para todas las partidas de propiedad, planta y equipos.

La Compañía ha considerado, de costo depreciado o revaluado de edificios e instalaciones bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su depreciado de acuerdo a NIIF.

###### **(b) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Diteca S.A., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

---

<b>Total Patrimonio neto de acuerdo a NIIF</b>	<u><b>6.802.575</b></u>	<u><b>5.560.027</b></u>
--	-------------------------	-------------------------

**(1) Gastos pagados por Anticipados, Otros Activos Corrientes e Intangibles**

De acuerdo a lo que requieren las NIIF, los activos como arriendos pagados por anticipado, inversiones no ajustadas y gastos incurridos para el registro de marcas propias, no cumplen con la calidad de activos de acuerdo a la definición del Marco Conceptual de las NIIF párrafos del 4.8 al 4.14 emitido en septiembre del 2010 y que derogó el Marco Conceptual para la preparación y presentación de Estados Financieros; motivo por el cual la Compañía ajustó ciertos valores de estas partidas de acuerdo a lo detallado en la Conciliación del Patrimonio al al 31 de diciembre del 2010 de US\$1.700, US\$ 0 y US\$3.400, respectivamente y 1 de enero del 2010 de US\$1.700, US\$8.205 y US\$3.040, respectivamente.

**(2) Propiedades, Planta y Equipo**

Las NIIF establecen que la vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo represente para la Compañía. Al determinar la vida útil de un activo se debe considerar, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean legales o de otra índoles y no necesariamente esto concuerda con las tasas de depreciación tributarias utilizadas anteriormente.

Para efectos de corregir los aspectos antes indicados la Compañía determinó el costo bajo 2 alternativas: a) tomar el costo original del activo y depreciarlo a través del tiempo en base a su vida útil económica además de considerar aspectos de valores residuales, componentes, etc., y b) acogerse a la exención del costo atribuido permitido bajo la NIIF 1, bajo el cual se permite presentar el valor de los activos a valor razonable a través de tasaciones de los mismos.

El efecto de este punto generó incrementos en el rubro propiedades, planta y equipo de US\$2,312.102 y US\$1,975.601 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010, respectivamente.

**(3) Reconocimiento de impuesto diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2010 y al 1 de enero y del 2010, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$117,980 y US\$120,985,

respectivamente y pasivos por impuestos diferidos por US\$156,133 y US\$197,871, respectivamente; esto representó una disminución de utilidades retenidas y las utilidades del ejercicio 2010.

#### (4) Beneficios a Empleados

Las NIIF requieren el reconocimiento de pasivos por planes definidos de acuerdo a la NIC 19 cuando se devengan independiente del momento del pago; la aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. Diteca S.A., aplicó la exención de la NIIF 1 y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF de jubilación patronal por US\$18,470 y US\$13,316, respectivamente y desahucio por US\$74,497 y US\$59,914, respectivamente; esto representó una disminución de utilidades retenidas y las utilidades del ejercicio 2010.

### 3.3.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NEC 31/12/2010	Ajuste NIIF		NIIF 31/12/2010
Ventas netas	49.681.155	-		49.681.155
Costo de productos vendidos	<u>(39.255.600)</u>	-		<u>(39.255.600)</u>
Utilidad bruta	10.425.556			10.425.556
Gastos operativos				
De Ventas	6.061.013	(42.111)	(1)	6.018.902
De Administración	<u>2.252.426</u>	24.736	(2)	<u>2.277.162</u>
Utilidad operacional	2.112.117			2.129.492
Gastos financieros	532.199			532.199
Otros ingresos, neto	<u>392.099</u>	1.664	(1)	<u>390.435</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en la utilidades y del impuesto a la renta	1.972.017	-		1.987.728

**(c) Otras exenciones**

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias contables entre las NEC y las NIIF.

**3.2. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición de las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2010 y 31 de diciembre del 2010.
- Conciliación del estado de resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010.

**3.2.1 Conciliación del patrimonio neto al inicio y final del período de transición**

<b>Concepto</b>	<b>31 de diciembre 2010</b>	<b>1 de enero 2010</b>
<b>Total patrimonio neto según NEC</b>	<b>6.099.183</b>	<b>4.919.286</b>
<b>Ajuste de la conversión a NIIF:</b>		
<b>Cuentas de Activo:</b>		
Gastos pagados por Anticipado (1)	(1.700)	(1.700)
Otros Activos Corrientes (1)	-	(8.205)
Intangibles (1)	(3.040)	(3.040)
Propiedades, Planta y Equipo (2)	776.981	776.981
Reconocimiento de activos por impuesto diferido (3)	120.985	120.985
<b>Total Ajuste conversión NIIF activos:</b>	<b>893.226</b>	<b>885.020</b>
<b>Cuentas de Pasivo:</b>		
Anticipos de clientes (1)	26.823	26.823
Jubilación patronal (4)	(13.316)	(13.316)
Desahucio (4)	(59.914)	(59.914)
Reconocimiento de pasivo por impuesto diferido (3)	(197.871)	(197.871)
<b>Total Ajuste conversión NIIF pasivos:</b>	<b>(244.278)</b>	<b>(244.278)</b>
Total Efecto de la transición a las NIIF	648.947	640.742
Efecto de la transición a las NIIF Utilidad neta 2010	54.445	-

Participación de los trabajadores en las utilidades	295.803	-	295.803
Impuesto a la Renta	<u>463.551</u>	(38.734)	(3) <u>424.817</u>
Utilidad neta del año	<u>1.212.664</u>	(54.445)	<u>1.267.109</u>

**(1) Reverso en el gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo:**

Corresponde al efecto neto en la depreciación, por el cambio de vida útil, determinación del valor residual y baja de propiedades plantas y equipos de acuerdo a la NIC 16. Producto de la aplicación de la norma se determinó el ajuste en el gasto depreciación del período 2010.

**(2) Registro del gasto por planes de beneficios a empleados:**

Corresponde al efecto neto del registro de la provisión de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio de acuerdo a la NIC 19. Producto de la aplicación de la norma se determinó el ajuste en el gasto depreciación del período 2010.

**(3) Reconocimiento de impuestos diferidos**

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento DE activos por impuestos diferidos por US\$117.980 y US\$120.985, respectivamente y pasivos por impuestos diferidos por US\$156.133 y US\$197.871, respectivamente; esto representó una disminución de utilidades retenidas y las utilidades del ejercicio 2010.

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS****4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

**(a) Riesgos de mercado**

**Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

**(b) Riesgo de crédito**

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

**4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**4.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

## 5. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

### (a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

### (b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagaran y que tienen plazos de vencimiento similares a que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 15 que presenta información adicional sobre estas provisiones.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>			
<b>Caja</b>	<b>81.052</b>	<b>52.029</b>	<b>34.661</b>
<b>Bancos Nacionales:</b>			
Produbanco	32.575	147.307	2.476
Pichincha	85.357	98.640	16.320
Bolivariano Cta. Cte.	1.252.269	729.177	63.754
Bolivariano Euros Cta. Ahorro	26.352	186.137	13.095
Banco Internacional	502.617	196.109	68.007
Produbanco Euros Cta. Ahorros	7.285	148.472	943
Banco Bolivariano (Montacarga)	13.014	-	-
Banco Internacional Ahorro	115.655	-	-
<b>Bancos Extranjeros:</b>			
Helm Bank USA 1040140877	20.763	-	-
<b>Total Bancos</b>	<b>2.055.886</b>	<b>1.505.842</b>	<b>164.595</b>
<b>Inversiones Temporales</b>			
Banco Amazonas	-	-	101.734
Inversiones Temporales Banco Internacional	243.275	233.062	-
Inversiones Temporales Pichincha	126.323	121.552	-
Fondo de Inversion Alpha	188.546	-	-
Fondo Leal Banco Internacional	5.009	-	-
<b>Total Inversiones</b>	<b>563.153</b>	<b>354.614</b>	<b>101.734</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>2.700.092</b>	<b>1.912.484</b>	<b>300.990</b>

Al 31 de diciembre del 2011, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en los Bancos de Produbanco, Pichincha, Bolivariano e Internacional, así como también en el Helm Bank (USA).

Dentro los valores disponibles en bancos locales posee dos cuentas de ahorro en Euros (Bancos Bolivariano y Produbanco) cuyo saldo al 31.12.2011 fue convertido a dólares (moneda funcional de la compañía, Ver: Nota 2.3.) al tipo de cambio de cierre que fue de US\$1.20428. La diferencia por tipo de cambio fue registrado en el estado de resultados integrales de la compañía.

Las inversiones en instituciones financieras tienen un plazo inferior a tres meses.

## 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Cuentas y documentos por cobrar neto</b>			
<b>Cientes: (1)</b>			
Cuentas Por Cobrar Clientes Repuestos	2.401.125	1.081.553	958.225
Cuentas Por Cobrar Clientes Talleres	330.828	261.158	235.739
Cuentas Por Cobrar Repuestos Quito	935.759	782.286	411.398
Cuentas Por Cobrar Clientes Maquinaria	17.287.935	17.860.388	7.942.517
Cuentas Por Cobrar Taller Quito	-	-	2.545
Cuentas Por Cobrar Alquiler Maquinaria	23.556	107.877	11.202
Cuentas Por Cobrar Repuestos Suc. Loja	128	-	-
	<u>20.979.331</u>	<u>20.093.262</u>	<u>9.561.628</u>
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	<u>(227.149)</u>	<u>(262.239)</u>	<u>(80.014)</u>
<b>Total cuentas por cobrar clientes</b>	<b><u>20.752.182</u></b>	<b><u>19.831.024</u></b>	<b><u>9.481.613</u></b>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de maquinarias y repuestos por US\$ 20.979.331 y US\$ 20.093.262 respectivamente.

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

	2.011	2.010
<b>Cambio en la provisión de cuentas incobrables:</b>		
Saldos al 1 de enero	(262.239)	(80.014)
Provisión del año	-	(182.224)
Castigo de cuentas por cobrar	<u>35.090</u>	<u>-</u>
<b>Total provisión de cuentas incobrables</b>	<b><u>(227.149)</u></b>	<b><u>(262.239)</u></b>

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Los saldos de anticipo a proveedores al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Anticipo a proveedores</b>			
Anticipo a Proveedores Nacionales	394.117	280.903	385.619
Anticipo a Proveedores Internacionales	162.491	3.322.479	887.643
Otros anticipos entregados	14.598	21.794	27.400
<b>Total anticipo a proveedores</b>	<b>571.206</b>	<b>3.625.176</b>	<b>1.300.662</b>

**9. IMPUESTOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Activos del impuesto corriente :</b>			
Crédito tributario IVA (1)	2.199.040	1.819.930	4.855.824
Impuesto a la renta Retenciones en la Fuente (1)	416.490	317.563	282.119
<b>Total impuestos activos</b>	<b>2.615.531</b>	<b>2.137.493</b>	<b>5.137.943</b>
<b>Pasivos del impuesto corriente :</b>			
IVA por pagar Guayaquil (2)	1.112.700	1.298.265	276.154
IVA por pagar sucursal Quito (2)	131.928	-	-
IVA por pagar sucursal Loja (2)	49	-	-
Retención en la fuente de IR por Pagar (2)	55.225	96.096	93.934
Retención en la fuente relación de dependencia por pagar (2)	4.776	4.459	652
<b>Total Impuestos pasivos</b>	<b>1.304.677</b>	<b>1.398.820</b>	<b>370.740</b>

- (1) Corresponden principalmente a retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta no compensadas en los años 2010 y 2011.
- (2) Corresponden principalmente a las obligaciones tributarias por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la renta y retenciones en la fuente de IVA pendientes de ser liquidadas en los años 2010 y 2011.

## 10. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Inventarios:</b>			
Inventarios de Maquinarias (1)	4.935.594	(2.787.204)	2.913.398
Inventarios de Repuestos (1)	3.776.477	4.334.422	4.092.501
Importaciones en tránsito (1)	3.616.331	2.282.853	1.852.124
<b>Total inventarios</b>	<b>12.328.403</b>	<b>3.830.071</b>	<b>8.858.024</b>

- (1) Corresponden a inventarios de maquinarias y repuestos disponibles para la venta; así como también, a importaciones en tránsito por pedidos realizados a proveedores en el exterior por US\$ 12.328.403 y US\$ 3.830.071.

## 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010	Tasa anual de depreciación %
<b>Propiedad, planta y equipo</b>				
Terrenos	314.130	298.130	298.130	
Edificios	1.504.375	925.804	925.804	2,78%
Muebles y enseres	217.741	218.904	168.995	10,00%
Equipos de computación	113.347	91.582	70.653	3,33%

## Notas a los Estados Financieros

Herramientas y equipos	309.527	283.376	281.241	10,00%
Vehículos	867.648	671.213	503.707	20,00%
Equipos de oficina	95.087	-	-	10,00%
Construcciones en proceso	259.682	246.520	-	
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<b>3.681.536</b>	<b>2.735.529</b>	<b>2.248.531</b>	
(Menos) Depreciación acumulada:	(801.119)	(423.428)	(272.930)	
<b>Total propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>2.880.417</b>	<b>2.312.102</b>	<b>1.975.601</b>	

(1) Al 31 diciembre del 2011 incluye US\$189.550 que están garantizados con contratos de reserva de dominio a favor del Banco de la Producción S. A. sobre los vehículos adquiridos.

Movimiento:

<u>Costo:</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al 1 de enero	2.735.529	2.248.531
Adiciones, netas	946.007	486.998
<b>Saldo final</b>	<b>3.681.536</b>	<b>2.735.529</b>
<u>Depreciación Acumulada:</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al 1 de enero	(423.428)	(272.930)
Gasto del año	(377.692)	(150.497)
<b>Saldo final</b>	<b>(801.119)</b>	<b>(423.428)</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>31 de diciembre 2010</u>	<u>1 de enero 2010</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>			
Proveedores internacionales	19.494.392	15.166.175	11.117.309
Proveedores nacionales	2.061.218	3.180.481	2.587.408

Total cuentas por pagar	21.555.610	18.346.656	13.704.716
-------------------------	------------	------------	------------

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior que serán canceladas dentro del período corriente.

### 13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Obligaciones financieras:</b>			
Banco Bolivariano	2.978.275	43.712	476.581
Banco del Pichincha	97.130	-	-
Banco de la Producción	-	6.284	31.410
Banco Internacional (1)	847.910	-	-
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>3.923.316</b>	<b>49.996</b>	<b>507.992</b>

- (1) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco Internacional S.A., para capital de trabajo, como se describe a continuación:

- Préstamo de US\$800,000 a una tasa de interés del 9,96% anual y fija, a 18 meses plazo cuyo vencimiento es el 19 de marzo del 2013.
- Préstamo de US\$200,000 a una tasa de interés del 9% anual y fija, a 3 meses plazo cuyo vencimiento es el 12 de enero del 2012.
- Préstamo de US\$250,000 a una tasa de interés del 9,96% anual y fija, a 3 meses plazo cuyo vencimiento es el 12 de enero del 2012.

### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2011	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
<b>Otras cuentas por pagar:</b>			
Anticipos de clientes (1)			4.129.681

	4.076.327	4.362.002	
Depósitos por confirmar	42.755	118.858	19.149
Otras cuentas por pagar	139.237	108.097	160.092
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>4.258.319</b>	<b>4.588.957</b>	<b>4.308.922</b>

(1) Corresponden principalmente a anticipos de clientes que serán cancelados dentro del periodo corriente y que corresponden principalmente a anticipos por parte de clientes del estado y ciertas empresas constructoras.

#### 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
<b>Provisión por beneficio a empleados L/P</b>			
Jubilación Patronal	22.222	18.470	13.316
Desahucio	93.983	79.497	59.914
<b>Total provisión por beneficio a empleados L/P</b>	<b>116.205</b>	<b>97.966</b>	<b>73.230</b>

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Beneficios por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente, basada en el método prospectivo, de la siguiente manera:

- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 10 trabajadores que el 31 de diciembre del 2011 tenían más de 10 años de trabajo;
- Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 140 trabajadores que aun no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

**16. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
<b>Cuentas por pagar relacionadas</b>			
Diteca Holding LLC	2.269.946	2.269.946	2.208.946
Ortega Maldonado Alfredo	246.450	20.000	-
<b>Total cuentas por pagar relacionadas</b>	<b>2.516.396</b>	<b>2.289.946</b>	<b>2.208.946</b>

Los saldos por pagar presentados en esta nota no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

**17. SITUACION FISCAL****(a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 24% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2011 y 2010 se determino como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos NEC	2.005.559	1.972.017
Ajustes efectos de conversión NIIF	-	15.711
Utilidad antes de participación laboral e impuestos NIIF	2.005.559	1.987.728
Menos: Participación laboral	- 300.834	- 295.803
Utilidad antes de impuestos	1.704.725	1.691.926
Más: Gastos no deducibles	88.447	177.988
Menos: Ajustes por impuestos diferidos	157.104	170.646
Base imponible total	1.636.068	1.699.268
Tasa de impuesto a la renta	24%	25%
<b>Impuesto a la renta corriente por pagar</b>	<b><u>392.656</u></b>	<b><u>424.817</u></b>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y el 1 de enero del 2010, la determinación del impuesto a la renta por pagar (crédito tributario a favor) fue como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta causado	392.656 (1)	424.817
Menos		
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Anticipo determinado año 2010 - 2011	-	
Retenciones en la fuente efectuadas	- 506.722	- 314.213
<b>Saldo a favor de la compañía</b>	<b><u>- 114.066</u></b>	<b><u>110.604</u></b>

**Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entro en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende a 1,500,00 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una; siendo sus accionistas una personas natural residente ecuatoriana y una persona jurídica con residencia en Estados Unidos.

**19. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida 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 caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de julio de 2012) la compañía recibió los siguientes requerimientos de información y liquidación de pago por diferencias en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2010, los que describo a continuación:

1.- Con fecha 10 de Enero del 2012, la Compañía recibió el requerimiento de información No. RLS-CDIORI0112-00021-M solicitando copias certificadas de ciertos comprobantes de venta por las compras efectuadas en el ejercicio fiscal 2008 al contribuyente INGENIERÍA Y SERVICIO TÉCNICO – COMERCIAL INSETEC CÍA LTDA.

Posteriormente con fecha 6 de Marzo del 2012 la compañía recibió el requerimiento de información No. RLS-CDIORI0112-00214-M solicitando copias certificadas de cheques, comprobantes de egresos, transferencias, acreditaciones o cualquier otro documento que sustente los pagos efectuados al contribuyente antes mencionados:

Por lo expuesto precedentemente, la Administración de la Compañía toda vez que ha completado la revisión contable para determinar la relación con la Compañía INGENIERÍA Y SERVICIO TÉCNICO – COMERCIAL INSETEC CÍA LTDA. y contra que cuentas se afectaron estas facturas, se determinó que Diteca S.A., no ha tenido relaciones comerciales con la Compañía en mención, por lo que, decidió rectificar los anexos de los meses de Agosto y Septiembre del ejercicio fiscal 2008.

Las rectificaciones que procedan, producto de sacar estas facturas de la contabilidad, tiene un efecto estimado de re liquidación del impuesto a la renta del año 2008 de aproximadamente US\$76,523, valor en el que no se contempla los intereses ni recargos de ley desde la fecha de exigibilidad de este tributo.

Así mismo, la compañía una vez reliquide estos valores procederá a realizar las declaraciones sustitutivas de IVA e Impuesto a la Renta, re liquidando el crédito tributario tomado indebidamente; así como también, cancelando el impuesto a la renta producto de esta rectificación, valores que deberán ser cuantificado por la compañía.

2.- Entre diciembre del 2011 y junio del 2012, los asesores tributarios de la Compañía informaron que el 23 de Marzo del 2012, la Compañía fue notificada con la comunicación por diferencias No. RLS-CDIODE12-00070-M, en la cual la Administración Tributaria detecta una aparente inconsistencia entre lo declarado en el formulario del Impuesto al Valor Agregado (IVA), vs. lo declarado en el formulario del Impuesto a la Renta 2010, esta supuesta inconsistencia detectó una diferencia del valor declarado por concepto de Ventas Netas locales gravadas tarifa 0% y 12% en impuesto a la Renta en relación con las ventas gravadas con tarifa 0% y 12% reportadas en declaraciones de IVA (FORM. 104), por el valor de USD\$ 5,087.200.39.

Ventas Netas Locales gravadas con tarifa 0% y 12% registradas por el contribuyente en su declaración I.R. US\$	Ventas Netas Locales gravadas con tarifa 0% y 12% registradas por el contribuyente en su declaración de IVA US\$	Valor Diferencia
\$ 47,450,740.45	\$ 52,537,940.84	\$ 5,087,200.39

Con fecha 17 de Mayo del año 2012, la Administración Tributaria emite la liquidación de Pago por diferencias en la declaración No. 0920120200328, en la cual ratifica la diferencia de US\$ 5,087.200.39 y dispone los siguientes valores a pagar.

- 1.- Por concepto de Impuesto a la renta 2010, el valor de US\$ 1,048,935.76
- 2.- Por concepto de Interés los que se generen sobre el Impuesto a la Renta del año 2010 determinado desde el 12 de Abril del 2011, hasta la fecha de pago.
- 3.- Por concepto de recargo sobre el capital el valor de US\$ 209,787.15

La Administración Tributaria por las diferencias establecidas en dicha Liquidación de Pago por Diferencias en la Declaración del Impuesto a la Renta 2010, conmina a la compañía a pagar dentro del plazo de 20 días hábiles a través de internet o mediante formulario 106 los valores antes citados; caso contrario, y una vez que la liquidación de Pago por Diferencias en la Declaración se encuentre en firme, la Administración Tributaria iniciará el procedimiento de ejecución coactiva con las

correspondientes costas judiciales, de conformidad con lo señalado en los artículos 157 y siguientes del Código Tributario.

La Compañía, con fecha 22 de junio envió una carta, solicitando la baja de la liquidación de pago por diferencias en la Declaración del Impuesto a la Renta 2010; debido que la Administración Tributaria solo analizó la información de los formularios de impuestos y anexos y no solicitó información de terceros, con lo cual se desestimaría las diferencias detectadas. Adicionalmente, se solicitó la apertura del término de prueba, conforme lo establece el Art. 129 del Código Orgánico Tributario.

Por lo expuesto anteriormente la Compañía no procederá a provisionar ningún valor por concepto de la mencionada liquidación de pago, puesto que al momento la Compañía se encuentra impugnando dicho proceso legal.

Excepto, por lo mencionado en los párrafos precedentes a la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de julio de 2012), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.