

DITECA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DITECA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Mercado de valores
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
NIIF nuevas adoptadas por la compañía
NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
Estimados contables críticos
Cambios en políticas contables
Activos y pasivos financieros (presentación, conocimiento y medición)
Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
Deterioro de activos financieros
Baja de activos y pasivos financieros
Operaciones con partes vinculadas
Efectivo y equivalentes al efectivo
Documentos y cuentas por cobrar
Propiedades y equipos
Propiedad de inversión
Deterioro del valor de activos no corrientes
Préstamos y otros pasivos financieros
Obligaciones financieras
Inventario
Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- Información por segmentos
- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Provisiones
- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Inventarios
- E.) Activos por impuesto corrientes
- F.) Gastos pagados por anticipados
- G.) Propiedades y equipos
- H.) Propiedad de inversión
- I.) Obligaciones con instituciones financieras
- J.) Emisión de obligaciones
- K.) Documentos y cuentas por pagar
- L.) Otras cuentas por pagar
- M.) Otras obligaciones corrientes
- N.) Cuentas por pagar a largo plazo
- O.) Beneficios a empleados de largo plazo
- P.) Ventas
- Q.) Costo de ventas
- R.) Gasto de ventas y de administración
- S.) Participación trabajadores
- T.) Impuesto a la renta
- U.) Participación de los accionistas
- V.) Movimiento de provisiones
- W.) Revisión fiscal
- X.) Compromisos y contingencias
- Y.) Contrato de constitución de fideicomiso de garantía
- Z.) Transacciones con partes vinculadas
- AA.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EsRoBross - TIAG International

Contadores Públicos Independientes
Edificio Kennedy Point, Torre C.
Av. Miguel H. Alcívar y Av. José Castillo
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: (593-04) 601-0055
Guayaquil – Ecuador

www.esrobross.com.ec
www.TIagnet.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DITECA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DITECA S.A. (en lo sucesivo, "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DITECA S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de DITECA S.A., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

Otra información en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General a la Junta General de Accionistas; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros de la compañía

La administración de DITECA S.A., es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

(Continúa)

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2018 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE - No. 476

Guayaquil, 16 de abril de 2019


Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

DITECA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	3.264.127	1.243.998
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	21.650.329	22.297.434
Inventarios (Nota D)	16.734.167	11.599.346
Activos por impuestos corrientes (Nota E)	1.897.432	1.120.313
Gastos pagados por anticipados (Nota F)	325.988	1.118.651
	<u>43.872.043</u>	<u>37.379.742</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota G)	2.480.360	2.566.195
Propiedad de inversión (Nota H)	539.717	402.889
Otro activo	99.503	81.208
Activo por impuesto diferido	35.469	0
	<u>3.155.049</u>	<u>3.050.292</u>
Total activo	<u>47.027.092</u>	<u>40.430.034</u>


María Leticia Moral Ortega
Gerente General


Mildred Acuña Briones
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

DITECA S.A.

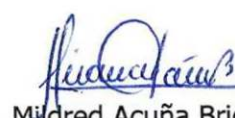
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Obligaciones financieras corrientes (Nota I)	616.911	898.924
Emisión de obligaciones corriente (Nota J)	0	1.510.000
Cuentas y documentos por pagar (Nota K)	20.659.881	14.755.346
	21.276.792	17.164.270
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	4.358.229	2.652.467
	25.635.021	19.816.737
Pasivo no corriente:		
Pasivos financieros a largo plazo:		
Obligaciones financieras (Nota I)	39.233	625.421
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota M)	0	288.087
	39.233	913.508
Provisiones por beneficio a empleados (Nota N)	617.338	551.679
Intereses diferido con clientes	421.646	446.124
Pasivos por impuestos diferidos	160.356	160.356
	1.238.573	2.071.667
Participación de los accionistas:		
Acciones comunes, 6.125.000 a USD 1 cada una	6.125.000	6.125.000
Resultados acumulados	14.028.498	12.416.630
	20.153.498	18.541.630
Total pasivo y participación de los accionistas	47.027.092	40.430.034


María Leticia Moral Ortega
Gerente General


Mildred Acuña Briones
Contador

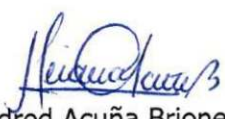
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

DITECA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota O)	42.421.642	26.387.992
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota P)	29.383.566	16.380.163
Gasto de ventas y de administración (Nota Q)	12.416.758	9.182.869
	41.800.324	25.563.032
GANANCIA OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	621.318	824.960
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	952.730	908.994
Otros ingresos	2.403.698	1.103.230
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS	2.072.286	1.019.196
Participación trabajadores (Nota R)	310.843	152.879
Impuesto a la renta (Nota S)	1.003.986	467.141
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	757.457	399.176


María Leticia Moral Ortega
Gerente General


Mildred Acuña Briones
Contadora

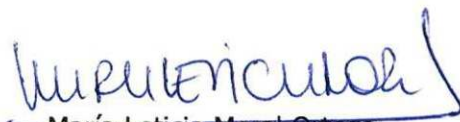
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

DITECA S.A.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	757.457	399.176
Ajustes actuariales	48.843	(21.704)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>806.300</u>	<u>377.472</u>
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:		
Accionistas mayoritarios	806.139	373.697
Accionistas minoritarios	161	3.775
	<u>806.300</u>	<u>377.472</u>
GANANCIA POR ACCIÓN:		
Acciones comunes, básica por acción	<u>0,13</u>	<u>0,06</u>


María Leticia Moral Ortega
Gerente General


Mildred Acuña Briones
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

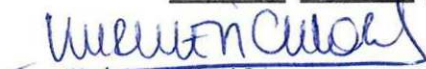
DITECA S.A.

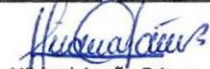
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Resultados Acumulados					Total
		Otro Resultado Integral	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aplicación inicial NIIF	Ganancias Acumuladas	
Saldo al 1 de enero de 2017	6.000.000	39.388	703.690	0	538.460	11.795.322	13.076.860
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	399.176	399.176
Transferencia a reserva legal	0	0	39.917	0	0	(39.917)	0
Ajuste actuarial	0	(21.704)	0	0	0	0	(21.704)
Aumento de capital	125.000	0	0	0	0	(125.000)	(125.000)
Pago impuestos años anteriores	0	0	0	0	0	(912.702)	(912.702)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6.125.000	17.684	743.607	0	538.460	11.116.879	12.416.630
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	757.457	757.457
Transferencia a reserva	0	0	75.746	781.947	0	(857.693)	0
Ajuste actuarial	0	48.843	0	0	0	0	48.843
Dividendos	0	0	0	0	0	(269.553)	(269.553)
Pago de impuesto, periodo 2010	0	0	0	0	0	(923.063)	(923.063)
NC desmaterializada y otros	0	0	0	0	0	1.998.184	1.998.184
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6.125.000	66.527	819.353	781.947	538.460	11.822.211	14.028.498


María Leticia Moral Ortega
Gerente General


Mildred Acuña Briones
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

DITECA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

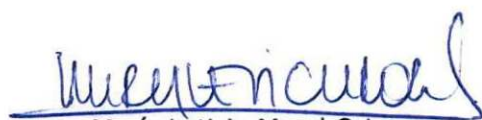
	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	43.068.747	30.275.432
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(41.073.749)	(36.550.090)
Otros ingresos, neto	2.403.698	2.512.973
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	4.398.696	(3.761.685)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(275.401)	(354.917)
Otros	(136.828)	(39.181)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(412.229)	(394.098)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Cancelación préstamos accionistas	(288.087)	(653.160)
Cancelación emisión de obligaciones	(1.510.000)	(1.990.000)
Cancelación de préstamos bancarios	(868.201)	1.306.683
Otros	699.950	293.442
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1.966.338)	(1.043.035)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2.020.129	(5.198.818)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	1.243.998	6.442.816
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	3.264.127	1.243.998

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

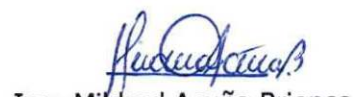
DITECA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación de la ganancia neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Ganancia neta de operaciones continuas	757.457	399.176
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación y amortización	361.236	319.977
Provisión para cuentas incobrables	837.920	1.223.592
Provisión jubilación patronal y desahucio	141.878	116.824
Provisión participación trabajadores	310.843	152.879
Provisión de impuesto a la renta	1.039.455	467.141
	<u>3.448.789</u>	<u>2.679.589</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(190.815)	3.580.297
(Aumento) Disminución en inventarios	(5.134.821)	2.789.691
(Aumento) en activos por impuestos	(777.119)	(222.207)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	792.663	(17.024)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	5.904.535	(11.778.534)
Aumento (Disminución) en otras obligaciones	<u>355.464</u>	<u>(793.497)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>4.398.696</u>	<u>(3.761.685)</u>



María Leticia Moral Ortega
Gerente General



Ing. Mildred Acuña Briones
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones: DITECA S.A. (en lo sucesivo, “la compañía”) fue constituida el 29 de marzo de 1994 en la provincia de Santa Elena e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 1994. Su objeto principal es la importación y comercialización de maquinaria y repuestos. La compañía es distribuidor autorizado en Ecuador de Komatsu, Wirtgen Group, Dieci, Hensley, General Electric. La compañía cuenta con oficinas a nivel nacional, las cuales se encuentran ubicadas en distintas ciudades como: Guayaquil (Samborondón), Quito (Tababela), El Coca y Loja.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Mercado de Valores: Hasta agosto 31 de 2018, la compañía mantuvo vigente una emisión de obligaciones por USD. 10.000.000. En octubre de 2018, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00010009, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, resolvió cancelar la inscripción de la compañía como Emisor Privado del Sector No Financiero por haber cumplido con el pago total a los inversionistas, así como de los valores emitidos por USD. 10.000.000.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros separados debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

NIIF nuevas adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la aplicación de la NIIF 9 y la NIIF 15 que fueron adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018.

El impacto detallado de los tres aspectos de la NIIF 9 se detallan a continuación:

- Clasificación y medición de los instrumentos financieros: En base en la evaluación realizada, la compañía determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Deterioro: La NIIF 9 requiere que la compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar y además permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados. Los criterios utilizados determinaron que no existe un impacto significativo en los estados financieros.
- Contabilidad de cobertura: la compañía no posee este tipo de transacciones.

El impacto detallado de la NIIF 15 se detalla a continuación:

- La compañía con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos no determinó impactos en los estados financieros en la aplicación inicial de la NIIF 15. Los ingresos de la compañía se registran en el momento en que se transfieren los productos, es decir cuando se satisface las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del producto, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos.
- Las transacciones de ingresos por venta de los productos y servicios no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada bien vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores. La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

NIIF 17 “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros”, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 “Contratos de Seguro” emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 “Impuestos sobre la renta” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), dicha norma establece cambios en la medición del deterioro de cuentas por cobrar. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía de manera prospectiva, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2017.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas por cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado: Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Deterioro de activos financieros: La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 837.920, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables. El saldo acumulado de la provisión por deterioro a esa fecha es de USD 2.892.473 y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Operaciones con partes vinculadas: En la Nota Y de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo con lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Propiedades y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios e instalaciones	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

Propiedades de inversión: Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

Obligaciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación con materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de comercialización de maquinarias y repuestos o por servicios por comisiones.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los bienes y servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por las comercialización de maquinarias y repuestos o por servicios por comisiones.

Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza. La cartera vencida tiene un seguro de crédito por el cual, el riesgo de incobrabilidad es casi nulo

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los bancos e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "A".

Riesgo de liquidez: la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de la emisión obligaciones y préstamos bancarios. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2018, la compañía concentró su apalancamiento de bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Riesgo de mercado: el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	21.316.025	18.077.778
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(3.264.127)	(1.243.998)
Deuda neta	18.051.898	16.833.780
Patrimonio neto	20.153.498	18.541.630
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	38.205.396	35.375.410
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	47,25%	47,59%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos	3.117.343	1.226.915
Caja general	144.493	14.928
Inversiones a valor razonable	2.291	2.155
	<u>3.264.127</u>	<u>1.243.998</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes	19.018.992	18.907.775
Menos, provisión deterioro de cartera	<u>(2.892.473)</u>	<u>(2.166.082)</u>
	16.126.519	16.741.693
Compañías relacionadas:		
Letrust S.A.	2.302.750	1.954.250
Equipos y Rentas, Equirent S.A.	247.521	290.542
Claugue S.A.	1.447.147	1.399.930
Macrofin S.A.	16.945	106.925
Lucari S.A.	460	460
Rioimport S.A.	0	5.598
	<u>4.014.823</u>	<u>3.757.705</u>
Empleados	109.206	171.864
Fideicomiso de garantía	14.775	13.955
Otros (1)	<u>1.385.006</u>	<u>1.612.217</u>
	<u>21.650.329</u>	<u>22.297.434</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR: (continuación)

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	2018		2017	
Cartera corriente	12.522.542	65,84%	10.323.014	54,60%
Cartera vencida:				
0 a 30 días	380.557	2,00%	1.048.057	5,54%
31 a 60 días	479.644	2,52%	439.504	2,32%
61 a 90 días	45.431	0,24%	1.150.826	6,09%
Más de 90 días	5.590.818	29,40%	5.946.374	31,45%
	<u>19.018.992</u>	<u>100,00%</u>	<u>18.907.775</u>	<u>100,00%</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de cartera de clientes es la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo inicial de la reserva	2.166.082	978.485
Mas, provisión del año	835.764	1.223.592
Menos, cartera dada de baja	(109.373)	(35.995)
Saldo final de la reserva	<u>2.892.473</u>	<u>2.166.082</u>

(1) Otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a:

- Préstamo efectuado a la compañía Urbanizaciones del Norte S.A. URNOSA, por USD 490.000 para capital de trabajo.
- Nota de crédito desmaterializada de USD 556.718 con el Servicios de Rentas Internas (SRI); USD 83.263 con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) y USD 14.053 en trámite de por pagos indebidos.
- Por juicio ejecutivo No. 8841-2016 de la Sra. Pamela Vera Zambrano por USD 148.844, el proceso se encuentra en ultima instancia.
- Reclamos a fábricas por USD 57.418 y viáticos por USD 140.

(Continúa)

DITECA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Al valor neto realizable:		
Maquinaria	2.284.774	1.916.835
Repuestos	8.480.245	6.348.355
Accesorios y otros	1.511.025	1.556.559
	12.276.044	9.821.749
Importaciones en tránsito	4.458.123	1.777.597
	16.734.167	11.599.346

NOTA E – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto al valor agregado (IVA)	294.960	217.967
Retenciones en la fuente de IVA	90.359	29.893
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	439.251	247.979
Crédito tributario (ISD)	1.045.545	528.022
Anticipo de impuesto a la renta	27.317	96.452
	1.897.432	1.120.313

NOTA F – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pagos anticipados	258.703	979.680
Servicio de Rentas Internas	0	138.971
Intereses diferidos (1)	67.285	0
	325.988	1.118.651

(1) Corresponde a intereses facturados por Wirtgen Group Company, el plazo de cancelación de la factura es hasta 2020.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terrenos	570.747	(75.230)	495.517
Edificios	1.223.592	40.866	1.264.458
Vehículos	1.427.183	106.156	1.533.339
Herramientas y equipos	324.771	13.685	338.456
Muebles y enseres	314.603	6.600	321.203
Equipos de computación	192.909	19.209	212.118
Equipos de oficina	199.144	651	199.795
Construcción en curso	0	30.608	30.608
	4.252.949	142.545	4.395.494
Depreciación acumulada	(1.686.754)	(228.380)	(1.915.134)
	2.566.195	(85.835)	2.480.360

Al 31 de diciembre de 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 284.272 (USD 319.977 al 31 de diciembre de 2017)

NOTA H – PROPIEDAD DE INVERSIÓN:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Edificios	414.804	159.118	573.922
	414.804	159.118	573.922
Depreciación acumulada	(11.915)	(22.290)	(34.205)
	402.889	136.828	539.717

Las propiedades de inversión consisten en 3 villas ubicadas en la Urbanización Veranda y 2 villas ubicadas en Metrópolis, entregadas por la compañía Urbanizaciones del Norte S.A. URNOSA como parte de pago de préstamo efectuado; 1 villa ubicada en la Urbanización Gran Victoria como dación en pago por la compañía Equirent S.A.

Al 31 de diciembre de 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 22.290 (USD 11.915 al 31 de diciembre de 2017)

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Internacional:		
Préstamo para capital de trabajo, al 9,00 % de interés anual y con vencimiento corriente.	0	94.929
Banco Bolivariano:		
Préstamos para capital de trabajo, al 8,83 % de interés anual y con vencimiento en 2021.	656.144	1.429.416
	656.144	1.524.345
Menos, porción corriente	(616.911)	(898.924)
	39.233	625.421

Préstamos respaldados con pagaré a la orden.

NOTA J – EMISIÓN DE OBLIGACIONES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Primera emisión de obligaciones:		
Emisión por USD 10.000.000 a 1.800 días de plazo, con interés fijo anual de 8%, pagaderos trimestralmente.	0	1.500.000
Intereses por pagar	0	10.000
	0	1.510.000
Menos porción corriente	0	(1.510.000)
	0	0

En octubre de 2018, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00010009, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, canceló la inscripción de la compañía como Emisor Privado del Sector No Financiero por haber cumplido con el pago total a los inversionistas, así como de los valores emitidos por USD 10.000.000.

(Continúa)

DITECA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores del exterior	15.923.555	10.524.013
Proveedores locales	374.707	663.021
Anticipos de clientes	2.813.470	2.403.395
Compañías relacionadas:		
Equipos y Rentas, Equirent S.A.	97.325	3.353
Rioimport S.A.	0	96.456
	97.325	99.809
Depósitos por identificar	730	10.695
Otros (1)	1.450.094	1.054.413
	<u>20.659.881</u>	<u>14.755.346</u>

(1) Otros corresponden principalmente a:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tarjetas de crédito	39.423	32.406
Empleados	15.692	13.542
Liquidación de haberes	24.565	0
Plan vehículos empleados	14.042	22.786
Otras cuentas por pagar	1.356.372	985.679
	<u>1.450.094</u>	<u>1.054.413</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la administración tributaria:		
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	893.226	1.104.551
Impuesto a la renta	1.039.455	467.141
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	388.833	132.679
Impuesto al valor agregado	1.178.876	511.571
	3.500.390	2.215.942
Con la seguridad social:		
Aportes al IESS	49.958	41.167
Beneficios sociales	497.038	242.479
	546.996	283.646
Con los trabajadores:		
Participación utilidades trabajadores	310.843	152.879
	310.843	152.879
	4.358.229	2.652.467

NOTA M – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Accionistas:		
Alfredo Ortega Maldonado	0	288.087
	0	288.087

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	406.257	344.499
Mas provisión con cargo a gasto del año	98.549	89.912
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(16.439)	(1.291)
Menos pagos y ajustes	(12.444)	(26.863)
	<u>475.923</u>	<u>406.257</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	145.422	115.985
Mas provisión con cargo a gasto del año	43.329	26.912
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(32.404)	2.700
Menos pagos	(14.932)	(175)
	<u>141.415</u>	<u>145.422</u>
	<u>617.338</u>	<u>551.679</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento (%)	7,72	7,57
Tasa de incremento salarial (%)	1,50	1,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	2,00	2,00

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS: (Continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 475.923 y USD 141.415 por bonificación por desahucio (USD 406.257 y USD 145.422, en el 2017), respectivamente. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos – OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	373.110	267.693
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	102.813	138.564
	<u>475.923</u>	<u>406.257</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA O – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Maquinaria	30.400.290	10.530.051
Repuestos	9.982.228	9.677.975
Comisiones por venta de maquinaria	159.063	2.371.885
Servicios	1.680.464	1.908.208
Otros	199.597	1.899.873
	<u>42.421.642</u>	<u>26.387.992</u>

NOTA P – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Costo de venta de equipos y servicios	28.354.402	15.573.138
Sueldos y beneficios sociales	552.978	555.243
Mano de obra externa	153.615	104.508
Otros indirectos	322.571	147.274
	<u>29.383.566</u>	<u>16.380.163</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – GASTO DE VENTAS Y DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	4.300.520	2.805.703
Mano de obra externa	167.270	181.591
Honorarios profesionales	232.215	235.446
Asesorías y consultorías	267.675	350.002
Mantenimiento y reparaciones	308.862	426.515
Transporte	179.596	150.497
Provisión para cuentas incobrables	837.920	1.223.592
Comisiones a terceros	869.023	750.745
Impuestos y contribuciones	222.394	181.999
Autoconsumo	358.190	395.706
Depreciación y amortización	361.236	319.977
Otros	4.311.857	2.161.096
	<u>12.416.758</u>	<u>9.182.869</u>

NOTA R – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – IMPUESTO A LA RENTA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	1.039.455	467.141
Impuesto sobre la renta diferido	(35.469)	0
	<u>1.003.986</u>	<u>467.141</u>

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ganancia según libros	2.072.286	1.019.196
Más, gastos no deducibles	2.523.571	1.284.943
Menos, participación trabajadores	(310.843)	(152.879)
Menos, deducción por incremento de empleados	(163.416)	0
Menos, otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(105.653)	(32.812)
Más, diferencia temporarias	141.878	0
Más, participación trabajadores atribuible a ingreso exento de impuesto a la renta	0	4.922
Utilidad gravable	<u>4.157.823</u>	<u>2.123.370</u>
Impuesto a la renta causado	1.039.455	467.141
Anticipo determinado	<u>275.296</u>	<u>309.934</u>
Impuesto a la renta definitivo	<u>1.039.455</u>	<u>467.141</u>

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	160.356
Movimiento del año	35.469	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	35.469	160.356

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Precios de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes vinculadas. Por su parte la Administración Tributaria en Ecuador solicita que se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 en un mismo periodo fiscal y un anexo de operaciones cuyo monto acumulado sea superior o igual a USD 3.000.000. Se incluye como parte vinculada a las transacciones realizadas con empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

De requerirlo el Servicio de Rentas Internas, la compañía debe realizar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está constituido por 6.125.000 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Ortega Maldonado Alfredo José	6.124.998	99,98	6.124.998
Ortega Grunauer Adolfo Enrique	1	00,01	1
Ortega Grunauer Alfredo José	1	00,01	1
	<u>6.125.000</u>	<u>100,00</u>	<u>6.125.000</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 60% 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.

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

Otros resultados integrales: incluye los valores por revalorización del patrimonio y pérdidas y ganancias actuariales. El saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Solo en caso de liquidación de la compañía, podrá devolverse a los accionistas.

Aplicación inicial NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	1.698.669	327.110	76.440	1.949.339
Utilidades trabajadores	152.879	310.843	152.879	310.843
Beneficios sociales	242.479	563.353	308.794	497.038
	<u>2.094.027</u>	<u>1.201.306</u>	<u>538.113</u>	<u>2.757.220</u>

NOTA V – REVISIÓN FISCAL:

Acta de determinación tributaria correspondiente al ejercicio fiscal 2012. El 7 de abril de 2016 la compañía recibió un acta de determinación tributaria correspondiente al ejercicio fiscal 2012, en donde se establece que el saldo a favor de la compañía por concepto de impuesto a la renta se disminuye a USD 28.719. En enero de 2017 la compañía presentó una acción demanda de impugnación ante el Tribunal Contencioso Tributario de Guayaquil en contra del Servicio de Rentas Internas y se dio atención al reclamo administrativo presentado en contra del acta de determinación tributaria, siendo la cuantía del juicio por USD 999.984. En enero de 2017, la compañía presentó una Acción Extraordinaria de Protección, con el fin que se deje sin efecto la sentencia dictada dentro de este juicio, y solicitó se de baja unas glosas levantadas en contra de la compañía por concepto de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2012. Este proceso se encuentra en etapa de admisión a trámite en la Corte Constitucional del Ecuador. En opinión de los abogados, existe una alta probabilidad de que los jueces fallen a favor de la compañía.

A la fecha de emisión de este informe, está pendiente de revisar por las autoridades fiscales, los años 2016 al 2018.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA W – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

Póliza de garantía aduanera: Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene una póliza de garantía aduanera de USD 1.000.000, la cual tiene vigencia hasta el 5 de octubre de 2019, con la finalidad de asegurar el pago de los tributos al comercio exterior, el cumplimiento de las formalidades determinadas por la administración aduanera y las obligaciones contradas para con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) por el operador de comercio exterior para el ejercicio de sus actividades de depósito aduanero público.

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras indicadas en la Nota I, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, excepto por las contingencias tributarias indicadas en la Nota V, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA X – CONTRATO DE CONSTITUCIÓN DE FIDEICOMISO DE GARANTÍA:

En agosto de 2011, la compañía constituyó un fideicomiso de garantía con Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A., con el objeto de garantizar el pago en efectivo de los constituyentes adherentes o clientes en las ventas de maquinarias de acuerdo con los procedimientos establecidos en el mencionado contrato. En caso de incumplimiento por parte de los adherentes o clientes, se iniciará procesos de coactiva y enajenación de las maquinarias. El beneficiario del fideicomiso es DITECA S.A.

NOTA Y – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Letrust S.A. (2)		
Servicios administrativos	3.150	1.650
Arriendos	403.036	560.075
Préstamos	402.152	45.152
Cuentas por cobrar	1.479.633	1.332.594
N/C desmaterializada	14.779	14.779
	<u>2.302.750</u>	<u>1.954.250</u>

(Continúa)

DITECA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Y – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Equipos y Rentas, Equirent S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	247.521	290.542
Cuentas por pagar	97.325	0
	<u>344.846</u>	<u>290.542</u>
Claugue S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	1.447.147	1.399.930
	<u>1.447.147</u>	<u>1.399.930</u>
Maldonado Ortega Alfredo (1)		
Cuentas por pagar	0	288.087
	<u>0</u>	<u>288.087</u>
Rioimport S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	0	5.598
Cuentas por pagar	0	96.456
	<u>0</u>	<u>102.054</u>
Komatsu Holding South America Limitada (3)		
Compras de maquinaria y repuestos	18.855.433	6.626.613
Cuentas por pagar	10.013.574	7.723.274
	<u>28.869.007</u>	<u>14.349.887</u>
Macrofin S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	16.945	106.925
	<u>16.945</u>	<u>106.925</u>
Lucari S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	460	460
	<u>460</u>	<u>460</u>

- (1) Compañía relacionada y vinculada por participación accionaria.
(2) Compañía relacionada y vinculada por control.
(3) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Z – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.