



## **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

### **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. DECLARACION**

La compañía declara explícitamente y sin reservas que las cifras determinadas en los estados financieros para la transición (01/01/2010 y 01/01/2011) y el periodo 2011 han cumplido con todas los requerimiento Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **(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.

### **3. 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.



### 3.1 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.

### 3.2 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.

### **3.3 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.



### **3.4 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".

### **3.5 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.

### **3.6 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.

### **3.7 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.

### **3.8 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.

### **3.9 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.

### **3.10 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%

### **3.11 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.

### **3.12 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.

### **3.13 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.

### **3.14 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.

### **3.15 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.

### **3.16 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.

### **3.17 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.

### **3.18 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

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

#### **4.1.1 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.

#### **4.1.2 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.

**(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.

**4.2. 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.

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

Concepto	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
<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	-
<b>Total Patrimonio neto de acuerdo a NIIF</b>	<b>6.802.575</b>	<b>5.560.027</b>

#### **(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		NIF
	31/12/2010	Ajuste NIF	
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
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><u>1.212.664</u></u>	(54.445)		<u><u>1.267.111</u></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.



## **5. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **5.1 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.

### **5.2 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.

### **5.3 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).

## 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>Clientes: (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	(227.149)	(262.239)	(80.014)
<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:

	<b>2.011</b>	<b>2.010</b>
<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	35.090	-
<b>Total provisión de cuentas incobrables</b>	<b>(227.149)</b>	<b>(262.239)</b>

## 8. ANTICIPO A PROVEEDORES

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>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>



**Pasivos del impuesto corriente**

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 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.

**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\$ 12,328.402.91 y 3,830.070.85

**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%
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	-	
	3.681.536	2.735.529	2.248.531	
(Menos) Depreciación acumulada:	(801.119)	(423.428)	(272.930)	
<b>Total propiedad, planta y equipo</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 (Nota 11 numeral (1)).

Movimiento:

<b>Costo:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
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>
<b>Depreciación Acumulada:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
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:

	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
<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
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>21.555.610</b>	<b>18.346.656</b>	<b>13.704.716</b>

- (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)	4.076.327	4.362.002	4.129.681
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	13.806
Desahucio	93.983	79.497	59.424
<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 veinte 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

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



REPRESENTANTE LEGAL  
AB RICARDO ORTEGA

CONTADOR  
ECO.IRENE MANJARRES