

DITECA S.A
POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS
AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO 2014

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 11 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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad 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.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Transacciones en moneda extranjera

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

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

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.6 Activos Financieros:

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, la Compañía poseía activos financieros en la categoría de "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

Activos financieros mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Activos financieros al valor razonable con efecto en el estado de resultados

Las inversiones en fondos de inversión son mantenidas para hacer frente a las obligaciones y necesidades de la compañía, y el saldo remanente se utiliza para generar rendimientos. Este activo se registra al valor justo de mercado, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en su valuación en los resultados de operación.

Los activos financieros al valor razonable con efecto en utilidades corresponden a títulos valores adquiridos con el propósito de obtener rendimientos, tanto de su comportamiento de valor, como de su negociación bursátil eventual. La Norma Internacional de Contabilidad No. 39 establece la posibilidad de designar cualquier activo o pasivo como valorado a su valor justo con efecto en el estado de utilidades, siempre y cuando ése haya sido su reconocimiento desde el inicio, lo cual es el caso del tratamiento de esta partida de Dilecta S.A.

El valor razonable de estas inversiones corresponde al valor según cotizaciones en mercados de valores activos a la fecha de los estados financieros. La Norma Internacional de Contabilidad No. 39 – "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" establece requisitos para que las compañías puedan clasificar sus inversiones como valoradas a valor razonable con efecto en el estado de resultados. Los requisitos establecen que los grupos de activos financieros que se clasifiquen en esta categoría deben administrarse y su desempeño debe ser evaluado sobre una base de valor justo, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración de riesgo documentadas, y cuya información sobre el resultado de la administración de este grupo de activos es provista internamente al personal clave de la administración. En la Compañía, el

proceso de la administración de esta categoría de activos cumple cabalidad con los requisitos establecidos por esta norma contable.

2.7 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 su 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 2.

2.8 Inventarios

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

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

El inventario de repuestos y materiales incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus inventarios significativos podrían tener una obsolescencia.

2.9 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.

2.10 Propiedades, planta y equipos

2.10.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas de propiedades planta y equipo son registradas inicialmente a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El deterioro, los valores residuales y la vida útil de las propiedades se revisan y ajustaran, de ser necesario de forma anual, a la fecha final de los estados financieros. La administración considera que el valor residual de estos bienes es irrelevante para los estados financieros en su conjunto.

2.10.3 Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará de acuerdo con el método de linea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Tasas
Edificio e Instalaciones	2,54% - 2,82%
Muebles y Fáseres	7%
Equipos de Computación	33,33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

2.11 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

2.12 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. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.13 Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsequentemente a su costo.

amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14 Beneficios a Empleados:

2.14.1 Beneficios Definidos: Reserva para jubilación patronal y desabutio

La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación del plan de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado e hipótesis actuariales sobre factores de decremento del plan por muerte, invalidez y rotación de los trabajadores. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

2.14.2 Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 1.5% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existente sobre las ganancias obtenidas en el periodo que se reporta (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 periodo que se reporta.

(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 temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

*

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contra prestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos 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 las condiciones para su reconocimiento.

2.19 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 costos por intereses susceptibles de capitalización.

2.20 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.21 Compensación de saldos y transacciones

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

DITECA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO 2014

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos:		
Locales	6,402,387	4,208,206
Exterior	126,015	128,387
Caja	87,308	516,669
Inversión	2,008	1,941
Total	<u>6,617,718</u>	<u>4,855,203</u>

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso, siendo las más representativas en el año 2014, las cuentas del Banco Internacional por US\$ 2,325,911 (US\$ 2,361,252 en el año 2013) y Banco del Pacifico por US\$ 1,234,548.

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

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre del 2014</u>	<u>31 de diciembre del 2013</u>
Cuentas y otras cuentas por cobrar, neto		
Cuentas por Cobrar Maquinarias	33,946,764	42,405,920
Repuestos y Taller	4,950,893	4,698,015
Otras Cuentas por Cobrar	619,203	312,215
(Menos) Provisión para cuentas incobrables (3)	<u>39,516,860</u>	<u>47,415,500</u>
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	<u>(410,148)</u>	<u>(576,463)</u>
	<u>39,106,712</u>	<u>46,839,037</u>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de Maquinarias y Repuestos.

3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014	2013
Importaciones en tránsito	12,066,320	5,761,693
Inventarios de repuestos	6,199,836	5,876,552
Maquinarias	5,701,544	7,245,673
Inventario taller	<u>21,912</u>	<u>0</u>
Total	23,989,612	18,883,918

(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.

4. IMPUESTOS

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Activos por impuesto corriente		
Crédito tributario IVA	1 281	-
Crédito tributario por Ret. en la Fuente del Impuesto a la Renta	1.030.786	711.794
Total activos por impuestos corrientes	1.032.067	711.794
 Pasivos por impuesto corriente		
IVA en Ventas a liquidarse el siguiente mes	299.129	264.205
IVA por Pagar	63.987	532.122
Retención en la fuente de IVA	118.652	186.425
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	117.360	124.697
Total Impuestos pasivos por impuesto corriente	599.128	1.107.448

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	3.157.143	2.729.607
Más(menos) partidas de conciliación		
Gastos no Deducibles	391.621	416.822
Deducción por Pago a Trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad Gravable	2.765.522	3.146.429
Gasto Impuesto a la Renta Corriente (Impuesto a la Renta causado) (impuesto mínimo)	(i) 676.542	736.070
Diferencia Temporaria Deducible del Periodo	-	-
Reverso de diferencias temporarias Imponibles y Deducibles	-	-
Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	676.542	736.070

Una conciliación entre el Impuesto a la Renta Causado y la provisión por impuesto a la renta a pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Impuesto a la renta causado	676.542	736.070
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(596.605)	(613.259)
Crédito Tributario de años anteriores	(1.110.723)	(634.605)
Crédito Tributario de impuesto a la renta	(1.030.786)	(711.794)

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014	2013
Edificios	1,988,824	1,576,651
Vehículos	1,834,328	1,667,150
Construcciones en curso	528,587	544,954
Terrenos	391,930	391,930
Herramientas y equipos	326,241	310,232
Muebles y enseres	283,481	278,850
Equipo de computación	212,549	206,324
Equipos de oficina	189,796	176,827
Software y programas de computación	91,376	63,915
Subtotal costo:	5,847,112	5,216,833
Depreciación acumulada	(1,600,282)	(1,194,339)
Total	4,246,830	4,022,494

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, muebles y equipos, neto fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo al inicio del año, neto	4,022,494	3,619,000
Adiciones	678,835	847,093
Ventas/bajas	(6,077)	(34,520)
Cargos a resultados	(448,422)	(409,079)
Saldo al final del año, neto	4,246,830	4,022,494

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		
Proveedores Locales (1)	1 950.144	4 062.217
Proveedores Exterior (1)	34.169.449	33.730.248
Total Proveedores y Otras cuentas por pagar corrientes	36.119.593	37.792.465

(1)Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior

7. OBLIGACIONES BANCARIAS Y EMISIÓN DE OBLIGACIONES

7.1 Obligaciones Bancarias.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Obligaciones financieras		
Banco Internacional	228.922	1.693.478
Banco Bolivariano Panamá	466.667	1.266.667
Banco Bolivariano	905.250	-
Total obligaciones financieras	1.600.839	2.960.325
Menos porción corriente del Pasivo a Largo Plazo	1.334.589	2.188.486
Obligaciones financieras LP	266.250	771.839

Corresponde a préstamos otorgados por el Banco Bolivariano C.A., Banco Internacional S.A. y Banco Bolivariano Panamá.

7.2 Emisión de Obligaciones

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014	2013
Plazos establecido		
Emisión de obligación a 5 años	7.500.000	9.500.000
Subtotal	7.500.000	9.500.000
Menos: Vencimiento corriente		
Emisión de obligación a 5 años	2.000.000	2.175.824
Total	5.500.000	7.324.176

La emisión de obligaciones está representada por títulos valores al portador, con las características de Títulos de Clase A (20 cupones de capital y 20 cupones de interés) con valor nominal de US\$ 1.000 con plazo de 1800 días, considerándose una base comercial de trescientos sesenta (360) días por año, pagando capital e intereses cada 90 días. La tasa de interés que las obligaciones devengaran, será del 8% fija de interés anual. El cálculo de los mismos, se hará sobre el saldo del

capital insoluto. La emisión posee una garantía general de acuerdo a lo establecido en el Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores.

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PLANES DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	339,508	168,316
Indemnizaciones	<u>97,293</u>	<u>62,282</u>
Total	<u>436,801</u>	<u>230,598</u>

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2014</u>	<u>31 de diciembre del 2013</u>
Bienes		
Maquinarias (1)	38.150.908	59.378.356
Repuestos	16.237.952	15.573.748
Servicios	2.201.229	2.658.633
 Total Ingresos Ordinarios (1)	<u>56.590.089</u>	<u>77.610.737</u>

(1) Los ingresos obtenidos corresponden a ventas de maquinaria pesada, repuestos, y servicio técnico e intereses por la venta a crédito en maquinarias las cuales se encuentran respaldadas a través de un fideicomiso de garantías.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan principalmente facturación de interés a los clientes, por financiamiento de las ventas a crédito, correspondientes a la linea de maquinarias por US\$ 2,362,327 y US\$ 2,175,145, respectivamente.

15. GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2014</u>	<u>31 de diciembre del 2013</u>
Gastos Operacionales y Financieros		
Gastos administrativos	3.296.424	4.003.773
Gastos de Ventas	6.911.240	6.648.323
Gastos Financieros	1.805.526	2.404.526
Total Gastos Operacionales y Financieros	<u>12.013.190</u>	<u>13.056.622</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende a 1,500,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una; siendo sus accionistas una persona natural residente ecuatoriana y una persona jurídica con residencia en Estados Unidos.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la emisión de este informe la compañía está instrumentando ante la Superintendencia de Compañía para el aumento de capital suscrito y pagado de la compañía de US\$ 1,500,000,00 a US\$ 6,000,000,00 y el capital autorizado de US\$3,000,000,00 a US\$12,000,000,00.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración el 21 de marzo del 2015.

Atentamente,


Ing. Mildred Acuña Briones

CONTADORA GENERAL.