DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 29 de marzo de 1994 la provincia de Santa Elena e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 1994. Su actividad principal es la importación de maquinaria pesada y repuestos para ser comercializados en el mercado ecuatoriano.

La Compañía es distribuidor autorizado de la marca Komatsu, maquinarias pesadas y repuestos para el sector de la construcción, fabricados en Japón, Estados Unidos, Canadá y Brasil, las cuales son comercializadas en el mercado local, así como la prestación de servicios para taller exclusivo de esas marcas.

Desde el mes de febrero del 2017 se inició la distribución de equipos, venta de repuestos y servicios técnicos a equipos del Grupo Wirtgen donde se incluyen las marcas Wirtgen, Hamm, Vögele, Klemann y Ciber. Estos equipos se derivan al sector de la construcción y minería, rehabilitación y mantenimiento de carreteras, compactación de suelos, tendido de asfalto y hormigón, trituración de piedras y producción de asfalto.

1.2 Situación financiera del país

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de abril del 2017 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están 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. 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. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Herramientas y Equipos							Total
	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de Computo	Equipos de oficina	Construcciones en curso	
Al 1 de enero del 2015								
Costo	391.930	1.988.824	1.834.328	326.241	283.481	212.549	189.796	5.755.736
Depreciación acumulada	-	(166.431)	(839.993)	(175.978)	(123.671)	(163.137)	(71.640)	(1.540.850)
Valor en libros	391.930	1.822.393	994.335	150.263	159.810	49.412	118.156	4.214.886
Movimiento 2015								
Compra de propiedad y equipos	75.230	-	101.684	18.399	5.360	10.734	19.731	270.297
Venta de propiedad y equipos	-	(1.337.997)	(139.769)	-	-	-	-	(1.477.766)
Transferencias	-	567.746	-	-	-	-	-	(567.746)
Bajas en la depreciación acumulada	-	148.181	59.743	-	-	-	-	207.924
Depreciación	-	(65.811)	(305.139)	(27.798)	(23.593)	(25.753)	(16.357)	(464.451)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	467.160	1.134.512	710.854	140.864	141.577	34.393	121.530	2.750.890
Al 31 de diciembre del 2015								
Costo	467.160	1.218.573	1.796.243	344.640	288.841	223.283	209.527	4.548.267
Depreciación acumulada	-	(84.061)	(1.085.389)	(203.776)	(147.264)	(188.890)	(87.997)	(1.797.377)
Valor en libros	467.160	1.134.512	710.854	140.864	141.577	34.393	121.530	2.750.890
Movimiento 2016								
Compra de propiedad y equipos	-	20	110.525	3.691	55.239	63.089	2.400	234.964
Venta de propiedad y equipos	-	-	(53.143)	-	-	-	-	(53.143)
Bajas en el costo histórico	-	-	(446.578)	(50.755)	(30.127)	(202.047)	(22.269)	(751.776)
Bajas en la depreciación acumulada	-	-	447.748	45.921	27.275	183.553	20.198	724.695
Depreciación	-	(27.672)	(259.949)	(27.485)	(25.763)	(16.153)	(17.353)	(374.375)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	467.160	1.106.860	509.457	112.236	168.201	62.835	104.506	2.531.255
Al 31 de diciembre del 2016								
Costo	467.160	1.218.593	1.407.047	297.576	313.953	84.325	189.658	3.978.312
Depreciación acumulada	-	(111.733)	(897.590)	(185.340)	(145.752)	(21.490)	(85.152)	(1.447.057)
Valor en libros	467.160	1.106.860	509.457	112.236	168.201	62.835	104.506	2.531.255

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y 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 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

(b) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas

Un activo financiero es clasificado a valor razonable si este es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados a valor razonable si se administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo.

(c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(d) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, Emisión de Obligaciones, obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos de corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

(b) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas:

Los activos financieros a valor razonable son determinados al valor razonable y los cambios correspondientes son debitados o acreditados a la cuenta del activo financiero correspondiente.

Las inversiones mantenidas a valor razonable se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "ingresos financieros (neto)" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(d) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) 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. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Documentos y cuentas por pagar – otras cuentas por pagar".
- (ii) Emisión de obligaciones: Comprenden los títulos valores emitidos por la Compañía denominados clase A. Fueron colocados mediante oferta pública en el mercado bursátil a través de las bolsas de valores legalmente establecidas en el país. Las obligaciones por pagar se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado. Los intereses devengados correspondientes a los títulos valores se presentan con débito a los gastos financieros y los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera junto al principal.
- (iii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (iv) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago de préstamos, entre otros, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (v) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$978,485 y US\$408,411 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables 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.

2.5.4 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.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el valor de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

2.8 Propiedad y equipos

Las propiedades y equipos están presentados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	20 - 35
Mobiliario	10
Maquinarias y equipos	15 - 20
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año.

2.9 Propiedad 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 valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas. Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad y equipos, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

2.10 Activos Intangibles

Los gastos asociados al mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables, únicos y susceptibles de ser controlados por la Compañía se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización;
- La dirección tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo;
- La entidad tiene capacidad para utilizar el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios son reconocidos como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias "SAP" como parte del proyecto corporativo mediante el cual se migró la información financiera y contable a este nuevo sistema de información desde septiembre del 2016.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

	Años vida útil estimada
Licencias y Software (SAP)	<u>3</u>

2.11 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipos, Propiedad de inversión y Activos Intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad y equipos, propiedad de inversión y activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto 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.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Impuesto corrientes y diferidos

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: 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 preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando 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.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Remuneraciones fijas y variables: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía
- (ii) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.46% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otro resultado integral en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral de las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, en base a las sumas por pagar exigibles.

2.15 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de maquinarias y repuestos o por servicios por comisiones por venta de maquinarias de Komatsu Latin America en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos y servicios al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía, con base en su experiencia acumulada, evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden 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; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de productos terminados, para beneficiarse de las condiciones de precios que hace más competitiva en el mercado a la Compañía, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

Los Instrumentos Financieros que generan intereses corresponden a inversiones certificados de depósitos en el Banco Internacional S.A., clasificadas como mantenidas hasta su vencimiento que devengaron 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 vencimiento son corrientes y a la naturaleza de estos activos.

La Compañía coloca sus excedentes de efectivo en las referidas instituciones financieras, para mantener un mejor y adecuado control sobre dichos activos financieros. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos y para dar cumplimiento a las disposiciones vigentes. En este sentido la política de la Compañía es mantener la gran parte de sus excedentes de efectivo en inversiones que devengan tasas de interés fijas.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano C. A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Cuentas por cobrar

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 90% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2016 y 2015 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 4 años	Total
Año 2016					
Obligaciones bancarias	26.644	135.077	55.941	-	217.662
Emisión de obligaciones	-	1.000.000	1.000.000	1.500.000	3.500.000
Proveedores	-	18.803.353	-	-	18.803.353
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	135.747	-	1.941.247	2.076.994
	<u>26.644</u>	<u>20.074.177</u>	<u>1.055.941</u>	<u>3.441.247</u>	<u>24.598.009</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 4 años	Total
Año 2015					
Obligaciones bancarias	64.810	253.922	13.058	-	331.790
Emisión de obligaciones	-	1.036.667	1.000.000	3.500.000	5.536.667
Proveedores	-	25.992.271	-	-	25.992.271
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	187.008	-	3.361.560	3.548.568
	<u>64.810</u>	<u>27.469.868</u>	<u>1.013.058</u>	<u>6.861.560</u>	<u>35.409.296</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras y bancarias	217.662	331.790
Emisión de obligaciones	3.500.000	5.536.667
Proveedores	18.803.353	25.992.271
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>2.076.994</u>	<u>3.548.568</u>
	24.598.009	35.409.296
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(6.442.816)</u>	<u>(5.971.448)</u>
Deuda neta	18.155.193	29.437.848
Total patrimonio neto	19.076.860	18.187.115
Capital total	37.232.053	47.624.963
Ratio de apalancamiento	49%	62%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de las propiedades y equipos y propiedad de inversión: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8 y 2.9.
- (c) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.
- (d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalente de efectivo	6.442.816	-	5.971.448	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes, neto	20.982.777	-	24.040.240	-
Cuentas por cobrar relacionadas	4.161.179	-	3.323.908	-
Total activos financieros	<u>31.586.772</u>	<u>-</u>	<u>33.335.596</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones financieras	217.662	-	331.790	-
Emisión de obligaciones	2.000.000	1.500.000	2.036.667	3.500.000
Proveedores	18.803.353	-	25.992.271	-
Cuentas por pagar relacionadas	135.747	1.941.247	187.008	3.361.560
Total pasivos financieros	<u>21.156.762</u>	<u>3.441.247</u>	<u>28.547.736</u>	<u>6.861.560</u>

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

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 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya 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).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

La tasa en el mercado para los préstamos varía entre el 7,00% y el 9,76%; y para emisión de obligaciones y titularización de flujos entre el 6,00% y el 8,50%.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	29.828	103.682
Bancos (1)	6.410.912	4.847.354
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (2)	-	1.018.374
Inversiones a valor razonable (3)	2.076	2.038
	<u>6.442.816</u>	<u>5.971.448</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en Banco del Pacífico S.A., Banco Bolivariano C.A., Banco Pichincha C.A., Banco de la Producción S.A. Produbanco y Banco Internacional S.A..

(2) Correspondía a 2 inversiones mantenidas en el Banco Internacional S.A., los mismos que se encuentran garantizando las obligaciones bancarias.

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Tasa anuales de rendimiento <u>2015</u>	Fecha de Vencimiento <u>2015</u>	Monto (US\$) <u>2015</u>
<u>Certificados de depósito</u>			
Banco Internacional S.A.	4.89%	9/3/2016	720.083
Banco Internacional S.A.	6.05%	9/3/2016	298.291
			<u>1.018.374</u>

- (3) Corresponde a una inversión en el Fondo de Inversión Administrado Alpha donde se mantienen 1,755 unidades de participación con un valor por unidad de 1.1832 (2015: 1.1610)

De acuerdo a los reglamentos de estos fondos no se garantiza un porcentaje de rentabilidad fijo; el rendimiento es fluctuante en función de la composición de los activos de cada fondo, que en general reflejan las condiciones de mercado en cuanto a tasas de interés. Estos rendimientos son capitalizados diariamente y se reparten a petición de los partícipes.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	20.982.777	24.040.240
Estimación para cuentas incobrables (2)	<u>(978.485)</u>	<u>(408.411)</u>
	<u>20.004.292</u>	<u>23.631.829</u>

- (1) Corresponden a la cuentas por cobrar de las ventas realizadas, estas no devengan intereses y su plazo promedio de cobro bordea los 30 y 60 días. Un detalle de las principales clientes es como sigue:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gobierno Provincial del Guayas	4.763.458	54.783
Mayresa, Maquinas y Equipos S.A.	1.186.591	1.186.591
Celdimac S.A.	729.591	749.591
Constructora Ciudadrodrigo S. A.	692.903	1.450.512
Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP	606.075	9.420
Consortio BE&BI Cía. Ltda.	671.034	403.178
Constructora del Pacífico S.A.	562.247	129.682
Arbecuador Cía. Ltda.	414.170	475.710
GAD Municipal del Cantón Huaquillas	498.750	-
Maxiroca S.A.	401.710	663
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil	469.196	4.639
Herdoiza Crespo Construcciones S.A.	383.193	3.408.623
Otros menores	9.603.859	16.166.848
	<u>20.982.777</u>	<u>24.040.240</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera corriente	8.980.939	11.245.348
Vencido de:		
0 a 30 días	2.663.446	1.230.269
31 a 60 días	1.294.535	2.037.923
61 a 90 días	882.199	2.552.674
Más de 90 días	7.161.658	6.974.026
	<u>20.982.777</u>	<u>24.040.240</u>
(-) Provisión por deterioro	(978.485)	(408.411)
	<u>20.004.292</u>	<u>23.631.829</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	408.411	410.148
(+) Incrementos	712.070	-
(-) Decrementos	(141.996)	(1.737)
Saldo final	<u>978.485</u>	<u>408.411</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	231.907	471.268
Retenciones en la fuente de IVA	52.704	63.792
Retenciones en la fuente de IR	565.029	515.830
Crédito tributario de años anteriores	48.466	374.745
	<u>898.106</u>	<u>1.425.635</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de Rentas Internas (1)	138.971	135.699
Empleados	170.999	177.696
Fideicomiso de Garantía	13.484	13.257
Otras (2)	3.494.916	9.756.020
	<u>3.818.370</u>	<u>10.082.672</u>

(1) Corresponde a un valor entregado al Servicio de Rentas Internas por concepto del 10% del valor total de una glosa por Impuesto a la Renta del 2010 el cual aún se encuentra pendiente de resolución por lo cual este valor se estima recuperable mientras no exista un fallo a favor del Servicio de Rentas Internas.

(2) Corresponde principalmente a saldos por cobrar por comisiones a proveedores por US\$1,836,000 (2015: US\$8,550,050), préstamo efectuado a Urmosa S.A. para capital de operaciones por US\$610,000 (2015: US\$1,000,000) el mismo que fue suscrito mediante pagaré sin el devengamiento de intereses y pagadero en el mediano plazo, y US\$700,000 por cobrar a Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A..

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maquinarias	1.538.156	5.309.883
Repuestos	6.396.835	6.236.673
Inventario en tránsito	6.388.549	3.442.232
Inventario de taller	65.497	-
	<u>14.389.037</u>	<u>14.988.788</u>

11. ACTIVOS FIJOS

Composición:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes en dación de pago (1)	<u>360.000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a 3 viviendas recibidas de la Urbanización Veranda por parte de Urbanizaciones del Norte S.A. Urnosa como parte de pago del préstamo efectuado por parte de Diteca S.A.. Véase adicionalmente Nota 9 (2).

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Interés anual <u>(%)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional S.A. (1)	9.00	211.440	-
Banco Bolivariano C.A. (2)	8.82 - 8.83	<u>6.222</u>	<u>331.790</u>
		<u>217.662</u>	<u>331.790</u>

- (1) Corresponde al saldo de una obligación adquirida por US\$312,540 el 19 de agosto del 2016, con vencimiento a 360 días amortizable mensualmente.
- (2) Corresponde al saldo de dos (2015: nueve) obligaciones adquiridas entre el 1 de octubre del 2013 y el 3 de junio del 2016, con vencimientos entre 360 y 1095, amortizable mensualmente.

14. EMISIÓN DE OBLIGACIONES

Composición:

<u>Obligación</u>	<u>Tasa Efectiva %</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Primera emisión - Serie A (1)	8.00%	3.500.000	5.500.000
Interés por pagar		<u>-</u>	<u>36.667</u>
		<u>3.500.000</u>	<u>5.536.667</u>
Menos - Porción corriente		<u>(2.000.000)</u>	<u>(2.036.667)</u>
		<u>1.500.000</u>	<u>3.500.000</u>

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a la primera emisión de obligaciones aprobada por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros el 14 de agosto del 2013 mediante resolución SCVS-IMV-DJMV-G-13-004766 e inscrito en el Mercado de Valores mediante resolución 2013-2-02-01203 de dicha fecha, por un valor de US\$10,000,000 , a 1,800 días de plazo, con intereses que se devengan a una tasa de interés anual fija de 8% y pagaderos trimestralmente a partir de la fecha de emisión de la obligación. El valor de cada título de la serie A tiene un valor nominal de US\$1,000 y el capital es pagadero de forma trimestral.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Komatsu Holding South America Limitada	7.844.038	6.989.548
Komatsu America	3.382.537	12.287.107
Sumec Complete Equipment and Engineering Co, Ltd	3.237.190	-
Bomag	1.498.094	2.806.260
Komatsu America Corporation	1.128.410	-
Herdoiza Crespo Construcciones S.A.	-	669.780
Teojama Comercial S.A.	-	1.501.557
Otros menores	1.713.084	1.738.019
Total	<u>18.803.353</u>	<u>25.992.271</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Saldos al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar:		
A compañías relacionadas: (corriente)		
Letrust S.A.	911.920	268.657
Equipos y Rentas, Equirent S.A.	1.142.583	916.703
Claugue S.A.	1.362.087	805.954
Macrofin S.A.	582	-
Lucari S.A.	460	-
	<u>3.417.632</u>	<u>1.991.314</u>
Documentos y cuentas por cobrar:		
A compañías relacionadas: (no corriente)		
Letrust S.A.	<u>1.066.075</u>	<u>1.332.594</u>
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas - corriente:		
Letrust S.A.	-	145.968
Equipos y Rentas, Equirent S.A.	46.018	41.040
Rioimport S.A.	89.729	-
	<u>135.747</u>	<u>187.008</u>
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas - no corriente:		
Alfredo Ortega Maldonado	333.770	2.754.083
Diteca Holding LLC	607.477	607.477
	<u>941.247</u>	<u>3.361.560</u>
<u>Transacciones efectuadas durante los años:</u>		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Letrust S.A.</u>		
Servicios administrativos	20.160	34.564
Arriendos	102.887	192.642
	<u>123.047</u>	<u>227.206</u>
<u>Equipos y Rentas, Equirent S.A.</u>		
Venta de repuestos	113.331	245.562
Servicios de llenado y compactado	25.569	62.725
	<u>138.900</u>	<u>308.287</u>
<u>Claugue S.A.</u>		
Prestamos efectuados	<u>603.994</u>	<u>805.954</u>
<u>Rioimport S.A.</u>		
Compra de herramientas	<u>89.760</u>	<u>-</u>
<u>Macrofin S.A.</u>		
Compra de filtros	<u>5.239</u>	<u>-</u>

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTROS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IESS por pagar	35.417	45.494
Tarjetas de crédito	29.042	84.365
Empleados	51.802	73.111
Otros	1.111.779	243.048
Total	<u>1.228.040</u>	<u>446.018</u>

18. IMPUESTO POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Salida de divisas	1.161.066	1.109.291
Impuesto a la Renta	613.545	539.027
Retenciones en la fuente de IVA e IR	416.944	417.122
Impuesto al Valor Agregado	176.089	377.962
	<u>2.367.644</u>	<u>2.443.402</u>

19. PASIVOS ACUMULADOS - BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	161.287	108.573
Participación de los trabajadores en las utilidades	261.596	173.989
	<u>422.883</u>	<u>282.562</u>

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. PROVISIONES

Composición:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2016</u>				
Provisión para cuentas incobrables	408.411	712.070	(141.996)	978.485
Beneficios sociales	282.562	609.633	(469.312)	422.883
Provisión para jubilación patronal	332.109	95.731	(83.341)	344.499
Provisión para Desahucio	114.135	47.929	(46.079)	115.985
<u>Año 2015</u>				
Provisión para cuentas incobrables	410.148	-	(1.737)	408.411
Beneficios sociales	683.342	529.335	(930.115)	282.562
Provisión para jubilación patronal	339.530	100.509	(107.930)	332.109
Provisión para Desahucio	97.293	57.329	(40.487)	114.135

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

Los años 2013 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía aún mantiene pendiente las siguientes glosas:

Año 2010 (Impuesto a la Renta):

El 23 de marzo del 2012 el Servicio de Rentas Internas inició un proceso de determinación del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2010, determinando una reliquidación de Impuesto a la Renta por US\$1,659,150.

En diciembre del 2015 la Compañía presentó una Acción Extraordinaria de Protección dentro del juicio No. 09501-2013-0003, el cual la Compañía sigue en contra del SRI por la deuda correspondiente al ejercicio 2010, la cual a diciembre del 2015 asciende a US\$1,848,012 en donde los jueces fallaron a favor del Servicio de Rentas Internas.

Mediante la presentación de la Acción Extraordinaria de Protección se busca que la Corte Constitucional mediante sentencia declare la vulnerabilidad de derechos constitucionales dentro del proceso y además la nulidad del proceso desde la etapa probatoria, lo cual produciría que la deuda generada por el impuesto a la renta 2010 no se encuentre en firme. El 12 de enero del 2016 fue admitida a trámite dicha acción extraordinaria. El 17 de octubre del 2016 se presentó ante el Director Zonal Ocho del Servicio de Rentas Internas, una solicitud de Facilidades de Pago, signada con el número 109012016196342 con la finalidad

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

de que se suspenda el cobro hasta que se resuelva el juicio. Se espera una sentencia a favor de la Compañía.

Año 2012 (Impuesto a la Renta)

El 7 de abril del 2016 la Compañía recibió por parte del Servicio de Rentas Internas, el Acta de Determinación Tributaria No 09201624900308612 correspondiente al ejercicio fiscal 2012, en donde se establece que el saldo a favor de la Compañía se disminuye a US\$28,719. El 11 de enero del 2017 la Compañía presentó una demanda de impugnación a la Resolución 109012016RREC101439, ante el Tribunal Contencioso Tributario de Guayaquil, en contra del Servicio de Rentas Internas mediante el cual se dio atención al Reclamo Administrativo presentado en contra del Acta de Determinación No 09201624900308612. La cuantía del juicio es de US\$999,984 sin embargo no existe valor a pagar ordenado por dicho concepto. Dentro de este proceso, el cual se encuentra en etapa de Sentencia, existe una alta probabilidad de que la sentencia sea a favor de la compañía.

Comunicaciones recibidas por diferencias en la declaración de Impuesto a la Renta (años 2013, 2014 y 2015) por transacciones inexistentes

El 24 de octubre del 2016, el Servicio de Rentas Internas emitió los comunicados de diferencias DZ8-GPNODCE16-00000074-M, DZ8-GPNODCE16-00000075-M y DZ8-GPNODCE16-00000162-M correspondientes a los años 2013, 2014 y 2015 donde a criterio de la administración tributaria se observan ciertas diferencias por supuestas transacciones inexistentes con ciertos proveedores por US\$1,881,179, US\$2,813,187 y US\$2,809,563.

Para las 3 comunicaciones, se presentaron ante el Director Zonal Ocho del Servicio de Rentas Internas las respectivas respuestas donde se argumentan y justifican todas y cada una de las transacciones observadas por la administración tributaria que pretende desconocer, existen probabilidades de que la resolución administrativa sea desfavorable para Diteca S.A., frente a lo cual la administración de la compañía va a agotar la instancia administrativa presentando los reclamos administrativos y en caso de ser necesario las respectivas demandas ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con el fin de que deje sin efecto las liquidaciones de diferencias por emitir.

El 27 de marzo del 2017 se recibió una resolución de aplicación de diferencias DZ8-GPN-RASE17-00000002-M correspondiente al impuesto a la renta 2013 donde se establece una base observada que asciende a US\$1,881,179, para lo cual dentro del término de Ley se está elaborando el respectivo reclamo en la vía administrativa según lo enunciado en el párrafo anterior y en caso de ser necesario recurrir a la vía judicial, la expectativa de la compañía frente a este reclamo es alta debido a la realidad y soporte de todas y cada una las transacciones realizadas con todos sus proveedores.

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.743.970	1.159.930
Menos: Participación laboral	(261.596)	(173.989)
Utilidad antes de impuestos	<u>1.482.374</u>	<u>985.941</u>
Más: Gastos no deducibles	1.021.806	568.398
Menos: Otras rentas exentas	-	(35.998)
Más: Gastos atribuibles a ingresos exentos	-	35.291
Base imponible total	<u>2.504.180</u>	<u>1.553.632</u>
Tasa de impuesto a la renta por reinversión	15%	15%
Tasa de impuesto a la renta del período	25%	25%
Utilidad a reinvertir y capitalizar	125.000	-
Saldo de utilidad gravable	<u>2.379.180</u>	<u>1.553.632</u>
Impuesto a la renta corriente causado	<u>613.545</u>	<u>388.408</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	<u>441.932</u>	<u>539.027</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta (Anticipo mínimo)	613.545	539.027
(Menos):		
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(213.480)	(515.830)
Crédito tributario por ISD	(48.465)	-
Credito tributario anterior	<u>(351.548)</u>	<u>(374.745)</u>
Saldo por pagar (recuperar)	<u>52</u>	<u>(351.548)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2016 y 2015, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$441,932 (2015: US\$539,027), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual el impuesto causado se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta (2015: monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo cual el anticipo mínimo se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta).

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) Tasa efectiva de impuesto a la renta

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	Tasa vigente		Por los años	
	2016	2015	2016	2015
Utilidad del año antes de impuestos			1.482.374	985.941
Impuesto	25%	25%	370.594	246.485
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal				
Más - Gastos no deducibles			242.951	142.100
Menos - otras rentas exentas			-	(9.000)
Más - gastos atribuibles a ingresos exentos			-	8.823
Gasto por impuestos			613.545	388.408
Tasa efectiva de impuestos			41%	39%

(e) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía no ha

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto por lo cual no presenta el referido anexo ni informe.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12,000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

22. PASIVO A LARGO PLAZO – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	344.499	332.109
Bonificación por desahucio	115.985	114.135
	<u>460.484</u>	<u>446.244</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

(Véase página siguiente)

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	7.46%	6.31%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.52	7.46

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo fueron de US\$35,156 (2015: US\$27,915)

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión al inicio del año	446.244	436.801
Costo laboral y financiero por servicios actuales	114.546	118.442
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia (2)	(20.916)	(18.472)
Beneficios pagados	(35.667)	(40.464)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(43.723)	(50.063)
Provisión al final del año	<u>460.484</u>	<u>446.244</u>

- (2) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Cambio en NIC 19 no adoptado por la Compañía

En el año 2016 la Compañía no adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), en la cual se establece que para efectos comparativos se reestructuren los estados financieros al 1 de enero del 2015.

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad,

DITECA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.14%, respectivamente.

La Compañía evaluó el efecto del cambio de la Norma por dicha enmienda al 31 de diciembre del 2016, el cual se encuentra a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio Resultados acumulados
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	
Saldos registrados al 31 de diciembre del 2016	344.499	115.985	460.484	11.795.322
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	153.338	56.736	210.074	(210.074)
Saldos a reestructurar al 1 de enero del 2017	497.837	172.721	670.558	11.585.248

La Compañía considera que este efecto no es significativo considerando los estados financieros tomados en su conjunto y está evaluando la implementación de ésta enmienda a la Norma en años posteriores.

23. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprenden 6,000,010 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

24. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la reserva constituida alcanza el 11.72% (2015: 10.28%) del capital suscrito.

Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

25. VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maquinarias	8.894.044	33.117.174
Repuestos	8.915.774	11.728.641
Comisiones por venta de maquinarias	7.067.043	-
Servicios	1.673.148	1.920.641
Otros	197.749	325.386
	<u>26.747.758</u>	<u>47.091.842</u>

26. GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Operacionales</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	15.118.476	-	15.118.476
Sueldos y beneficios sociales	559.076	2.362.734	2.921.810
Honorarios profesionales	-	357.739	357.739
Asesorías y consultorías	-	613.254	613.254
Mantenimientos y reparaciones	-	430.059	430.059
Transporte	-	382.842	382.842
Provisión para cuentas incobrables	-	712.070	712.070
Comisiones a terceros	-	976.053	976.053
Impuestos y contribuciones	-	155.943	155.943
Mano de obra externa	117.238	244.223	361.461
Autoconsumo	-	433.023	433.023
Depreciación	-	398.729	398.729
Otros menores	304.493	2.367.325	2.671.818
	<u>16.099.283</u>	<u>9.433.994</u>	<u>25.533.277</u>

DITECA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2015</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Operacionales</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	34.647.735	-	34.647.735
Sueldos y beneficios sociales	884.266	1.901.395	2.785.661
Honorarios profesionales	-	244.318	244.318
Asesorías y consultorías	-	3.705.776	3.705.776
Mantenimientos y reparaciones	-	65.214	65.214
Transporte	-	314.278	314.278
Provisión para cuentas incobrables	-	-	-
Comisiones a terceros	-	848.829	848.829
Impuestos y contribuciones	-	167.354	167.354
Mano de obra externa	115.842	100.229	216.071
Autoconsumo	-	72.044	72.044
Depreciación	-	484.753	484.753
Otros menores	557.029	3.539.976	4.097.005
	<u>36.204.872</u>	<u>11.444.166</u>	<u>47.649.038</u>

27. OTROS INGRESOS, (EGRESOS) NETO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Intereses Ganados en inversiones mantenidas	61.092	232.033
Intereses Ganados de Clientes	349.243	1.154.083
Diferencial cambiario	11.536	267.947
Ajustes por Inventarios	200.577	246.825
Otros Ingresos	893.612	1.223.484
	<u>1.516.060</u>	<u>3.124.372</u>
<u>Otros Egresos</u>		
Comisiones y gastos bancarios	-	(37.926)
Intereses con proveedores	-	(451.454)
Otros egresos	(194.720)	(250.931)
	<u>(194.720)</u>	<u>(740.311)</u>
	<u>1.321.340</u>	<u>2.384.061</u>

DITECA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

28. CONTRATO

Contrato de constitución de Fideicomiso

El 2 de agosto del 2011, la Compañía constituyó un Fideicomiso de Garantías con Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. con el objetivo de garantizar el pago en efectivo de los Constituyentes Adherentes (clientes) en las ventas de maquinarias de acuerdo a los procedimientos establecidos en el mencionado contrato, y en caso de incumplimiento por parte de los clientes, se iniciará procesos de coactiva y enajenación de los bienes. El Beneficiario de este Fideicomiso Diteca S.A.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.