DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. – ENTIDAD QUE INFORMA:

DITECA S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador, en la provincia de Santa Elena, el 29 de marzo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 1994. Su actividad principal es la importación y comercialización de maquinaria y repuestos. La compañía es distribuidor autorizado en Ecuador de Komatsu, Wirtgen Group, Dieci, Hensley, General Electric. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas principalmente en sus oficinas ubicadas en Samborondón. La compañía cuenta con tres sucursales ubicadas en: Quito (Tababela), El Coca y Loja.

En octubre de 2018, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00010009, el Catastro Público del Mercado de Valores, resolvió cancelar la inscripción de la compañía como Emisor Privado del Sector No Financiero por haber cumplido con el pago total a los inversionistas por el valor de USD. 10.000.000.

2. – BASES DE PREPARACIÓN:

Los estados financieros de DITECA S.A., al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Las partidas incluidas en los estados financieros de DITECA S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

La preparación de los estados financieros (adjuntos), de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:

- La clasificación de Instrumentos financieros de alta liquidez como equivalente de efectivo.

- Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo)

- Cuándo una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes).

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha de los Estados Financieros, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en libros tanto en activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito.

- La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.

- La vida útil y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.

- La recuperación de los activos por impuestos diferidos en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- La estimación de futuras indemnizaciones.

- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales; esta valuación involucra tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., debido a la naturaleza a largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

- Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

Medición del valor razonable: El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

3.- NUEVAS NORMAS, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES DE LAS NIIF:

A continuación se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que han sido publicadas de aplicación en el periodo actual y futuro:

Nuevas Normas, modificaciones y/o interpretaciones	Interpretación	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Nuevas Normas		
NIIF 16 Arrendamientos (publicada en enero de 2016)	Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas. La novedad central radica en un modelo contable único para los arrendatarios, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas excepciones limitadas) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (habrá amortización del activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el costo amortizado del pasivo).	1 de enero de 2019
Modificaciones y/o interpretaciones		
Modificación a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa (publicada en octubre de 2017)	Esta modificación permitirá la valoración a costo amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e interés sobre dicho principal.	1 de enero de 2019
Nuevas Normas		
NIIF 17 Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, valoración , presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros.	1 de enero de 2021
Modificaciones y/o interpretaciones		
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos fiscales (publicada en junio de 2017)	Esta interpretación clarifica como aplicar los criterios de registro y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre acerca de la aceptabilidad por parte de la autoridad fiscal de un determinado tratamiento fiscal utilizado por la entidad.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 28 Interés a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (publicada en octubre de 2017)	Clarifica que se debe aplicar NIIF 9 a los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto si no se aplica el método de puesta en equivalencia.	
Mejoras a las NIIF Ciclo 2015-2017 (publicada en diciembre de 2017)	Modificaciones de una serie de normas.	
Modificaciones a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan (publicada en febrero de 2018)	Clarifica como calcular el costo del servicio para el periodo actual y el interés neto para el resto de un periodo anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida.	

4. – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, y títulos negociables de gran liquidez con un riesgo poco significativo de cambio de valor y cuyo propósito es de inversión o similares, para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la compañía, por consiguiente se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes: a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Cualquier activo que no cumpla con estas condiciones se medirá al valor razonable.

Todos los pasivos financieros se clasificaran como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) Cumple con las condiciones de mantenido para negociar y b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene activos y pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(b) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto

para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo y equivalente de efectivo también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

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.

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 sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

(c) Uso de Juicios y Estimaciones

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (a) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (b) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (c) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo

original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados financieros del año en que ocurren.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición o producción y el valor neto realizable. El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición y transformación de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

Propiedad, planta y equipos

a)Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Cuando las partes de una partida de propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores) de propiedades, planta y equipo.

Un bien de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de estos se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

(b) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(c) Depreciación

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo menos el valor residual. De conformidad con la política de la Compañía. Los terrenos no se deprecian y la depreciación de los otros elementos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada de cada bien de propiedad, planta y equipo.

Los bienes de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que están instalados o listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

La vida útil estimada de propiedad, plantas y equipos, son como sigue:

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

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de la propiedad, planta y equipo.

Deterioro

(a) Activos financieros no derivados

Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Los préstamos y cuentas por cobrar son consideradas con deterioro y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado de manera confiable.

Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipos)

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, distintos a inventarios, se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. La pérdida por deterioro corresponde al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(a) Impuesto Corriente

Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros.

(b) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias trasladadas a ejercicios futuros y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido pasivo se reconoce para las diferencias temporarias significativas que se espera reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o ganancia de capital no utilizada. Tales activos y pasivos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del valor de llave o del reconocimiento inicial (que no haya sido en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afectó el resultado fiscal ni el contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido es sometido a revisión a la fecha de cada balance y reducido en la medida que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir recuperar parte o la totalidad del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuesto corriente, y están relacionados con el Impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por Impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Beneficios a Empleados

a) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La contabilización de los planes de beneficio definidos requiere suposiciones actuariales para medir la obligación contraída y el gasto del periodo, existiendo la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales a reconocer en otro resultado integral debido a cambios en las suposiciones actuariales. Las obligaciones se miden según una base descontada, puesto que existe la posibilidad de que sean liquidados muchos años después de que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, de acuerdo a las actuales leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Dichos beneficios califican como un plan de beneficios definidos sin financiamiento de fondos separados.
El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante una provisión que es llevada al gasto, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

A partir del periodo 2013 las ganancias y pérdidas actuariales que surgen del estudio actuarial de jubilación patronal producto de los ajustes basados en la experiencia y cambios se cargan a resultados integrales en el periodo que surgen.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

b) Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses subsiguientes después de la finalización del periodo contable sobre el cual se informa. Esos beneficios son medidos sobre una base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio es devengado. El pasivo se reconoce si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado.

Las principales acumulaciones reconocidas corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio es prestado por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

El gasto por la participación de los trabajadores se calcula de la utilidad contable y es reportado en el Estado de Resultados como una partida previa al impuesto a las ganancias.

c) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación laboral son reconocidas como gasto cuando ocurran ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (a) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (b) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía.

Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 6.125.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US$1 cada una.

b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de IVA, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos o financiamiento.

Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de accionistas de la Compañía.

5. – ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y a los riesgos a que está expuesta la Compañía, quien junto con Sistema de Gestión revisa regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Durante el ejercicio 2018 contamos con el apoyo de un Auditor Interno quien ayuda a la Gerencia a determinar y minimizar riesgos.

6.- ESTADOS FINANCIEROS

DITECA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,264,127.06	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	16,126,519.36	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1,572,849.51	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	258,702.18	
IMPUESTOS CORRIENTES	1,897,431.56	
INVENTARIOS	16,734,166.62	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,508,987.36	
OTRAS RELACIONADAS POR COBRAR	2,441,973.15	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	67,285.43	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**43,872,042.23**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	2,480,359.81	
PROPIEDAD DE INVERSION	539,717.32	
ACTIVOS INTANGIBLES	52,136.31	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	35,469.41	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	47,366.50	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**3,155,049.35**
TOTAL ACTIVO		**47,027,091.58**

(Continúa)

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	16,298,262.03	
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS	97,324.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	616,910.74	
BENEFICIOS SOCIALES	857,837.87	
IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	2,607,164.28	
ANTICIPOS DE CLIENTES	2,813,470.17	
OTRAS CTAS POR PAGAR	2,344,051.37	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		25,635,021.08
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	39,232.77	
BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	617,338.15	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	582,001.54	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,238,572.46
TOTAL PASIVO		**26,873,593.54**
PATRIMONIO		
CAPITAL	6,125,000.00	
RESERVAS	1,601,299.33	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	66,526.94	
RESULTADOS ACUMULADOS	11,678,960.78	
RESULTADO DEL EJERCICIO	681,710.99	
TOTAL PATRIMONIO		**20,153,498.04**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**47,027,091.58**

DITECA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

VENTAS		**42,421,641.53**
COSTO DE VENTAS		**29,383,565.55**
UTILIDAD BRUTA		**13,038,075.98**
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5,466,297.10	
GASTOS DE VENTAS	6,950,460.51	
TOTAL GASTOS		**12,416,757.61**
UTILIDAD OPERATIVA		**621,318.37**
OTROS INGRESOS/OTROS EGRESOS		60,392.62
UTILIDAD NETA		**681,710.99**

DITECA S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Cobros a clientes	47,095,657
Pagos a proveedores, empleados otros	(29,479,358)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4,180,625)
Pagos por primas	(144,172)
Intereses pagados	(659,312)
Impuestos a las ganancias pagados	(815,401)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6,822,860)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**4,993,928**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipos	(314,664)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(314,664)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	
Pagos de préstamos	(1,149,272)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,510,000)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(2,659,272)**
INCREMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,019,992
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,241,844
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**3,261,836**

DITECA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Aplicación inicial NIIF	Resultados Acumulados	Ganancia Neta del periodo
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**6,125,000**	**819,353**	**781,947**	**538,460**	**11,207,028**	**681,711**
Saldo re-expresado del periodo inmediato anterior	6,125,000	743,607	781,947	538,460	9,993,359	359,258
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**6,125,000**	**743,607**	**781,947**	**538,460**	**9,993,359**	**359,258**
Cambios en el patrimonio:	**0**	**75,746**	**(0)**		**1,213,669**	**322,453**
Resultado integral total del ejercicio		0				681,711
Transferencia a reserva		75,746				
Ajuste actuarial					48,843	
Dividendos			(359,258)			(359,258)
Otros			359,258		1,164,826	

7.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Efectivo en caja y bancos

Un detalle del saldo de efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
ACTIVOS	**47,027,091.58**	**100%**	**42,402,857.03**	**100%**	**4,624,234.55**
ACTIVOS CORRIENTES	**43,872,042.23**	**93%**	**39,352,565.16**	**93%**	**4,519,477.07**
Efectivo y equivalente de efectivo	3,264,127.06	6.9%	1,243,998.54	2.9%	2,020,128.52

Activos financieros

Un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Activos financieros /cuentas por cobrar	21,897,744.42	46.6%	23,374,521.78	55.1% -	1,476,777.36

En lo que respecta a las cuentas por cobrar clientes sin considerar la provisión cuentas incobrables, está conformada por:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES - RELACIONADAS	1,572,849.51	1,620,511.82
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES -NO RELACIONADAS	19,018,991.97	18,907,775.16

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	20,591,841.48	20,528,286.98

Inventarios

Un detalle de los inventarios en tránsito, disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Inventarios	16,734,166.62	35.6%	11,599,345.66	27.4%	5,134,820.96

Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Activos por impuestos corriente	1,897,431.56	4.0%	3,092,796.99	7.3% -	1,195,365.43

Servicios y otros pagos por anticipado

Un detalle de los servicios y otros pagos por anticipado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Servicios y otros pagos por anticipado	78,572.57	0.2%	41,902.19	0.1%	36,670.38

Propiedades plantas y equipos

Un detalle de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Propiedades plantas y equipos	2,480,359.81	5.3%	2,566,194.72	6.1% -	85,834.91

Activos intangibles

Un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Activos intangibles	52,136.31	0.1%	78,699.06	0.2% -	26,562.75

Propiedades de inversión

Un detalle de las propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Propiedades de inversión	539,717.32	1.1%	402,888.56	1.0%	136,828.76

Activos por impuestos diferidos

Un detalle de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Activos por impuestos diferidos	35,469.41	0.1%		0.0%	35,469.41

Activos no corrientes

Un detalle de los otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Otros activos no corrientes	47,366.50	0.1%	2,509.53	0.0%	44,856.97

Cuentas , documentos por pagar proveedores

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
PASIVO	**26,873,593.54**	**57%**	**22,495,004.70**	**53%**	**4,378,588.84**
PASIVO CORRIENTE	**25,635,021.08**	**55%**	**20,465,842.38**	**48%**	**5,169,178.70**
Cuentas y documentos por pagar corrientes	17,958,688.11	38%	11,930,330.74	28%	6,028,357.37

Las cuentas por pagar proveedores están conformado por el siguiente detalle:

20101010001-00-00 - PROVEEDORES NACIONALES RELACIONADOS	97,324.62	99,808.57
20101010002-00-00 - PROVEEDORES NACIONALES NO RELACIONADOS	369,117.83	661,412.60
20101010004-00-00 - PROVEEDORES NACIONALES T/C EL ROSADO	982.38	846.85
20101020002-00-00 - PROVEEDORES INTERNACIONALES NO RELACIONADOS	15,923,554.65	10,524,012.87
20101030001-00-00 - FACTURAS POR RECIBIR PROVEEDORES	4,607.17	761.81
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	16,395,586.65	11,286,842.70

Obligaciones con instituciones financieras corrientes

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Obligaciones con instituciones financieras corriente	656,333.42	1%	973,834.52	2%	- 317,501.10

Porción corriente de obligaciones emitidas

Hasta el mes de octubre del 2018 estuvo en mercador de valores por lo cual al 31 de diciembre no presenta obligaciones pendientes.

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Porción corriente de obligaciones emitidas	-		1,510,000.00	4%	- 1,510,000.00

Impuesto a la renta

Un detalle del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Impuesto a la renta	1,039,455.76		467,141.31	1%	572,314.45

Beneficios empleados

Un detalle de los beneficios empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Beneficios empleados	896,322.45	2%	1,055,644.24	2%	- 159,321.79

Provisiones corrientes

Un detalle de las provisiones corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Provisiones corrientes	4,607.17		761.81		3,845.36

Pasivos por ingresos diferidos

Un detalle de los pasivos por ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Pasivos por ingresos diferidos	2,813,470.17	6%	2,403,394.97	6%	410,075.20

Otros pasivos corrientes

Un detalle de los otros pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Otros pasivos corrientes	2,266,144.00	5%	2,124,734.79	5%	141,409.21

Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes

Un detalle de las otras cuentas y documentos por pagar no corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes	-		288,087.13	1%	- 288,087.13

Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras no corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Obligaciones con instituciones financieras- no ctes	39,232.77	0%	582,916.70	1%	- 543,683.93

Pasivos por ingresos diferidos

Un detalle de los pasivos por ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Pasivos por ingresos diferidos	421,645.95		446,123.62	1%	- 24,477.67

Pasivos no corrientes por beneficios a empleados

Está conformado por la jubilación patronal y el desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	617,338.15	1%	551,679.28	1%	65,658.87

Otros pasivos no corrientes

Está conformado por la jubilación patronal y el desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
Otros pasivos no corrientes	160,355.59	0%	160,355.59	0%	-

Ventas

Está conformado por las ventas de maquinarias, alquiler de vehículos, repuestos, ventas taller, , al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
VENTAS NETAS	42,421,641.53	100%	24,978,248.65	100%	17,443,392.88

Costo de ventas

Está conformado por el costo de venta de maquinarias, alquiler de vehículos, repuestos, ventas taller, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
COSTO DE VENTAS	29,383,565.55	69%	16,380,163.15	66%	13,003,402.40

Gastos

Un detalle de los gastos de ventas y administrativos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
GASTOS DE VENTAS	6,950,460.51	16.4%	5,449,587.84	21.8%	1,500,872.67
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5,466,297.10	12.9%	3,733,281.40	14.9%	1,733,015.70

Otros gastos/ingresos

Un detalle de los otros gastos e ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle	2018	%	2017	%	Variación
GASTOS FINANCIEROS	838,044.91	2.0%	725,576.94	2.9%	112,467.97
OTROS INGRESOS	2,403,697.84	5.7%	2,512,973.00	10.1%	- 109,275.16
OTROS GASTOS NETOS	114,685.41	0.3%	183,415.99	0.7%	- 68,730.58

8.- CONTIGENCIAS

La Compañía a la fecha ha cumplido con todas las obligaciones ante los entes reguladores.

9.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 05 de abril del 2019, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2018, que requiera ajuste o revelación alguna a los estados financieros.

Ing. Mildred Acuña Briones
Contadora General