

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones: DITECA S.A. (en lo sucesivo, "la compañía") es una sociedad anónima, constituida en el año 1994 en Ecuador. Su objeto principal es la importación y comercialización de maquinaria y repuestos. La compañía es distribuidor autorizado en Ecuador de la marca Komatsu, Wirtgen Group, Dieci, Hensley, General Electric.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Samborondón, provincia del Guayas en el Km 13 ½ vía Samborondón. La compañía cuenta con oficinas a nivel nacional, las cuales se encuentran ubicadas en distintas ciudades como: Guayaquil (Samborondón), Quito (Tababela), El Coca y Loja.

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

Condiciones macroeconómicas: en 2018 y durante 2019, Ecuador enfrentó presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a obtener financiamiento con el Fondo Monetario Internacional, priorizar inversiones, eliminar ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal y obtención de otros financiamientos a través de gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas, lo cual generó protestas sociales y un estancamiento en la demanda al sector privado e incremento del desempleo. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por la disminución de sus ingresos en las categorías comercializadas, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros separados: Los estados financieros separados anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. El valor razonable a efecto de medición y revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC36.

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

Los estados financieros separados de DITECA S.A., son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos, con los de su subsidiaria, DITECA MINING DITECAMINING S.A.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados mediante Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de fecha 5 de abril de 2019. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados mediante Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de febrero de 2020. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros separados de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos) que fue adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La NIIF 16 Arrendamientos:

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 "Arrendamientos" y a sus interpretaciones: CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 "Arrendamiento operativos – incentivos", SIC 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento". La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

- Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).
- Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Aplicación de la NIIF 16 adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

La compañía llevó a cabo un proyecto de implementación para evaluar el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros separados. Dicha evaluación, requirió la aplicación de juicios y supuestos, los cuales se resumen a continuación:

- Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por la compañía, con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma. Dicho análisis incluyó, no sólo los contratos en que la compañía actúa como arrendatario, sino también los contratos de prestación de servicios y aquellos en que la compañía actúa como arrendador.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los períodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la compañía y se considere razonablemente cierto.
- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento. Para el cálculo de los efectos al 1 de enero de 2019, la compañía ha utilizado la tasa incremental de endeudamiento, definida esta como la tasa de interés que la compañía tendría que pagar por pedir prestado en un plazo similar, y con una garantía similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

La compañía escogió utilizar la exención de aplicación de la Norma a contratos con vencimiento inferior a 12 meses o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.

Para la transición de la nueva Norma, la compañía ha elegido aplicar las siguientes soluciones prácticas:

- No evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. En su lugar, aplicó la norma a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos aplicando la NIC 17 y la CINIIF 4. Por lo tanto, la compañía no aplicó la norma a los contratos que no fueron previamente identificados como que contenían un arrendamiento.
- Aplicar el enfoque retrospectivo modificado; motivo por el cual, el efecto de la adopción fue reconocido en los saldos iniciales al 1 de enero de 2019 y no se realizó re-expresión de información financiera del año 2018.
- Reconocer en la fecha de aplicación inicial activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulados reconocidos en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, la compañía ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes por un monto total de USD 992.543 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual monto, como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Enmienda a NIIF 9 "Característica de cancelación anticipada con compensación negativa"

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio "solo pagos de principal más intereses" solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros separados de la compañía.

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

NIIF 17 "Contratos de Seguro"

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el marco conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al marco conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, "Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF", que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo marco conceptual.

El marco conceptual revisado, así como las modificaciones a las referencias al marco conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas.

Enmiendas a NIIF 3 "Definición de un Negocio"

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 "Definición de Material o con Importancia Relativa"

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

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

Medición de valores razonables: Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

la compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- Reconocimiento inicial,
- Revelación y
- Cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables: la información contenida en los estados financieros separados adjuntos es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Las áreas más importantes que han requerido juicio profesional son las siguientes:

- Nivel de jerarquía de los datos de entrada utilizados para valorar activos y pasivos medidos a valor razonable.
- Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación

Las estimaciones se refieren básicamente a:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil de las propiedades y equipos.
- Impuesto a la renta corriente y diferido – posiciones fiscales inciertas

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos futuros.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera separado se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos), dicha norma establece el reconocimiento del derecho de uso originados en los contratos de arrendamientos. En base a esto, la compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

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

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

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

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

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

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

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

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

Categorías de instrumentos financieros: a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.928.762	3.264.127
Documentos y cuentas por cobrar	<u>26.364.134</u>	<u>21.897.744</u>
Total activos financieros	<u>28.292.896</u>	<u>25.161.871</u>
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Documentos y cuentas por pagar	23.467.221	20.659.881
Obligaciones financieras	<u>3.510.997</u>	<u>616.911</u>
	<u>26.978.218</u>	<u>21.276.792</u>
No corriente:		
Documentos y cuentas por pagar	115.147	0
Obligaciones financieras	<u>1.440.309</u>	<u>39.233</u>
	<u>1.555.456</u>	<u>39.233</u>
Total pasivos financieros	<u>28.533.674</u>	<u>21.316.025</u>

Deterioro de activos financieros: Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva. Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

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

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

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 240.444, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables. El saldo acumulado de la provisión por deterioro a esa fecha es de USD 2.012.763 y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

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

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

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

Arrendamiento: Para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, la compañía analiza el fondo económico del contrato, evaluando si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si la compañía tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo identificado; y el derecho a dirigir el uso del activo.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Activos por derecho de uso: La compañía reconoce los activos para el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamiento: En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos del arrendamiento medidos al valor presente de los pagos del arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos.

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

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

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

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Medición inicial: los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a su adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior: el costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro para lo cual realiza rebajas al costo de su inventario en función de la rotación del mismo de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce.

Propiedades y equipos: Las propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los edificios e instalaciones son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia (al menos cada 5 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en el patrimonio en la cuenta Superávit de Revaluación.

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

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

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

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

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios e instalaciones	5

Intangibles: se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía registra como otro activo, el derecho de uso del sistema SAP BUSINESS ONE 9.2, el mismo que está siendo amortizado a 3 años.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

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

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

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

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

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

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la comercialización de maquinarias y repuestos o por servicios por mantenimiento y reparaciones.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- ha transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de las maquinarias y servicios;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de las maquinarias y servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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

Inversión en subsidiarias: Las inversiones en acciones se reconocen al costo de adquisición. Los dividendos se contabilizan en los resultados, cuando surja el derecho a recibirlos.

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

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Actividades financieras:		
Efectivo en bancos y caja general	1.926.350	3.261.836
Inversiones de renta fija	<u>2.412</u>	<u>2.291</u>
	1.928.762	3.264.127
Actividades operacionales:		
Cuentas por cobrar clientes	<u>24.550.588</u>	<u>19.018.992</u>
	26.479.350	22.283.119

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

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

Riesgo de liquidez: la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2019, la compañía concentró su apalancamiento en bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Al 2019, la exposición máxima al riesgo de liquidez a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Cuentas por pagar proveedores	18.802.725	115.147
Obligaciones financieras	3.510.997	1.440.309
	<u>22.313.722</u>	<u>1.555.456</u>

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

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

Riesgo de precio y concentración: La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros	28.533.674	21.316.025
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(1.928.762)	(3.264.127)
Deuda neta	26.604.912	18.051.898
Patrimonio neto	21.319.924	20.153.498
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	47.924.836	38.205.396
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	55,51%	47,25%

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

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

- **Impuesto corriente:** es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.
- **Impuesto diferido:** es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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 solicita se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y del exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 y para el anexo de operaciones un monto acumulado superior a USD 3.000.000.

Exposición Tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia en años anteriores. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Bancos	1.726.239	3.117.343
Caja general	200.111	144.493
Inversiones a valor razonable	2.412	2.291
	<u>1.928.762</u>	<u>3.264.127</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas	24.550.588	19.018.992
Menos, provisión deterioro de cartera	<u>(2.012.763)</u>	<u>(2.892.473)</u>
	22.537.825	16.126.519
Compañías relacionadas:		
Letrust S.A.	680.550	2.302.750
Equipos y Rentas, Equirent S.A.	255.634	247.521
Clague S.A.	1.521.070	1.447.147
Macrofin S.A.	17.130	16.945
Lucari S.A.	460	460
Ycaza Pazmiño Margarita	10.000	0
	2.484.844	4.014.823
Empleados	214.767	109.206
Fideicomiso de garantía DITECA (1)	15.501	14.775
Anticipos a proveedores y otros	148.578	247.415
Otros (2)	<u>962.619</u>	<u>1.385.006</u>
	<u>26.364.134</u>	<u>21.897.744</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito para clientes a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue la siguiente:

	2019		2018	
Cartera corriente	17.706.546	72,12 %	12.522.542	65,84 %
Cartera vencida:				
0 a 30 días	1.763.871	7,18 %	380.557	2,00 %
31 a 60 días	746.708	3,04 %	479.644	2,52 %
61 a 90 días	266.498	1,09 %	45.431	0,24 %
Más de 90 días	<u>4.066.965</u>	<u>16,57 %</u>	<u>5.590.818</u>	<u>29,40 %</u>
	<u>6.844.042</u>	<u>27,88 %</u>	<u>6.496.450</u>	<u>34,16 %</u>
	<u>24.550.588</u>	<u>100,00%</u>	<u>19.018.992</u>	<u>100,00 %</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

La compañía efectúa un análisis histórico de sus pérdidas reales por insolvencia de clientes para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, tal como lo admiten las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta estimación se determina con base en una evaluación individual de debido a las características de sus clientes, los que están representados principalmente por cartera vencida por más de 90 días.

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	2.892.473	2.166.082
Mas, provisión con cargo a gasto	240.444	835.764
	3.132.917	3.001.846
Menos, retiro	(1.120.154)	(109.373)
	2.012.763	2.892.473

(1) ver Nota Y

(2) Otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a:

- Préstamo efectuado a la compañía Urbanizaciones del Norte S.A. URNOSA, por USD 490.000 para capital de trabajo.
- Por juicio ejecutivo No. 8841-2016 de la Sra. Pamela Vera Zambrano por USD 148.844, el proceso se encuentra en última instancia.
- Nota de crédito desmaterializada por USD 41.962 con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE).
- Reclamos a proveedores por USD 42.613 y seguros por USD 14.644.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Al valor neto realizable:		
Maquinaria	2.956.712	2.284.774
Repuestos	7.998.956	8.480.245
Accesorios y otros	<u>1.970.483</u>	<u>1.511.025</u>
	12.926.151	12.276.044
Menos, provisión por deterioro	<u>(172.615)</u>	0
	12.753.536	12.276.044
Importaciones en tránsito	<u>6.744.435</u>	<u>4.458.123</u>
	19.497.971	16.734.167

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	0	0
Mas, provisión con cargo a gastos	<u>172.615</u>	0
	172.615	0
Menos, retiro	0	0
	<u>172.615</u>	0

La compañía mantiene un contrato de autorización para el funcionamiento de un depósito aduanero público con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador – SENAE, lo que facilita a la compañía a almacenar las mercaderías importadas por un periodo de un año sin el pago de derechos e impuestos y recargos aplicables, bajo control de la Aduana, en espera de su destino final.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto al valor agregado (IVA)	422.261	294.960
Retenciones en la fuente de IVA	45.827	90.359
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	766.421	439.251
Crédito tributario (ISD)	645.468	1.045.545
Anticipo de impuesto a la renta	0	27.317
	<u>1.879.977</u>	<u>1.897.432</u>

NOTA F – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Seguros pagados por anticipados	9.979	7.709
Licencias, antivirus y otros	20.634	3.579
Intereses diferidos (1)	0	67.285
	<u>30.613</u>	<u>78.573</u>

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de
	2018		2019
Terrenos	495.517	1.303.719	1.799.236
Edificios	1.264.458	485.883	1.750.341
Vehículos	1.533.339	(116.572)	1.416.767
Herramientas y equipos	338.456	46.417	384.873
Muebles y enseres	321.203	11.126	332.329
Equipos de computación	212.118	17.124	229.242
Equipos de oficina	199.795	3.562	203.357
Maquinaria	0	264.986	264.986
Construcción en curso	30.608	(24.786)	5.822
Activos por derecho de uso	0	992.543	992.543
	4.395.494	2.984.002	7.379.496
Depreciación acumulada	(1.915.134)	(412.282)	(2.327.416)
	2.480.360	2.571.720	5.052.080

Al 31 de diciembre de 2019, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 247.580 (USD 284.272 al 31 de diciembre de 2018)

El detalle de activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, corresponden a lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de
	2018		2019
Edificios	0	992.543	992.543
	0	992.543	992.543
Depreciación acumulada	0	(302.204)	(302.204)
	0	690.339	690.339

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

Los principales pasivos por arrendamiento son los siguientes:

Contrato de arrendamiento con LETRUST S.A. compañía relacionada, el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 2 de enero de 2018. Este arrendamiento se suscribió para uso de local comercial ubicado en el cantón Samborondón, provincia del Guayas en el Km 13 ½ vía Samborondón. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

Contrato de arrendamiento con LETRUST S.A. compañía relacionada, el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de abril de 2018. Este arrendamiento se suscribió para uso de local comercial ubicado en la Av. Isidro Ayora, lote 4AB, barrio El Plateado, cantón Loja, provincia Loja. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

Arrendamientos de corto plazo y bajo valor:

El estado de resultados incluye un gasto por USD 2.528, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16. Al 31 de diciembre de 2018, el monto reconocido en resultados fue de USD 236.776.

NOTA H – PROPIEDAD DE INVERSIÓN:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Adiciones (Retiros) y transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>
Edificios	573.922	12.332	586.254
	573.922	12.332	586.254
Depreciación acumulada	(34.205)	(23.855)	(58.060)
	539.717	(11.523)	528.194

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

Al 31 de diciembre de 2019, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 25.811 (USD 22.290 al 31 de diciembre de 2018)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – INVERSIONES EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
DITECA MINING DITECAMILINGS.A.	799	0
	799	0

Compañía dedicada a la venta de maquinaria para la minería y construcción. Inicio sus actividades en diciembre de 2019.

El valor patrimonial proporcional de la inversión se detalla a continuación:

	% de participación (2019)	Número de participaciones	Valor Patrimonial Proporcional
DITECA MINING DITECAMILING S.A.	99,87	799 (1)	799 799

(1) USD 1,00 el valor de cada participación.

NOTA J – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Intangibles:		
Software - programas	252.685	202.923
Amortización acumulada	(176.851)	150.787
	75.834	52.136
Intereses diferidos por pagar	44.857	44.857
Depósitos en garantía	2.602	2.510
	123.293	99.503

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores del exterior	17.514.429	15.923.555
Proveedores locales	1.288.296	374.707
Anticipos de clientes	3.128.354	2.813.470
Compañías relacionadas:		
Equipos y Rentas, Equirent S.A.	40.694	97.325
Letrust S.A.	113.758	0
Rioimport S.A.	293	0
	154.745	97.325
Depósitos por identificar	730	730
Otros (1)	1.495.814	1.450.094
	23.582.368	20.659.881
Menos, porción corriente	(23.467.221)	(20.659.881)
	115.147	0

(1) Corresponden principalmente a:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tarjetas de crédito	49.337	39.423
Empleados	16.480	15.692
Liquidación de haberes	7.297	24.565
Plan vehículos empleados	0	14.042
Dividendos	72.490	0
Otras cuentas por pagar	1.350.210	1.356.372
	1.495.814	1.450.094

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.		
Préstamos para capital de trabajo, al 8,39 % de interés anual, con vencimiento en 2021 y 2022.	3.234.089	656.144
Factoring, al 8,75 % de interés anual, con vencimiento corriente.	1.040.693	0
Banco Pichincha C.A.		
Préstamos para capital de trabajo, al 8,95 % de interés anual y con vencimiento corriente.	676.524	0
Menos, porción corriente	4.951.306	656.144
	(3.510.997)	(616.911)
	<u>1.440.309</u>	<u>39.233</u>

NOTA M – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria:		
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	968.407	893.226
Impuesto a la renta	250.920	1.039.455
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	108.744	388.833
Impuesto al valor agregado	1.151.485	893.226
	<u>2.479.556</u>	<u>3.500.390</u>
Con la seguridad social:		
Aportes al IESS	51.107	49.958
Beneficios sociales	<u>470.529</u>	<u>497.038</u>
	<u>521.636</u>	<u>546.996</u>
Con los trabajadores:		
Participación utilidades trabajadores	<u>161.632</u>	<u>310.843</u>
	<u>161.632</u>	<u>310.843</u>
	<u>3.162.824</u>	<u>4.358.229</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	475.923	406.257
Mas provisión con cargo a gasto del año	113.356	98.549
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(37.007)	(16.439)
Menos pagos y ajustes	<u>(13.738)</u>	<u>(12.444)</u>
	538.534	475.923
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	141.415	145.422
Mas provisión con cargo a gasto del año	29.373	43.329
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	23.607	(32.404)
Menos pagos	<u>(7.391)</u>	<u>(14.932)</u>
	187.004	141.415
	<u>725.538</u>	<u>617.338</u>

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

Las hipótesis actariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento (%)	8,21	7,72
Tasa de incremento salarial (%)	1,50	1,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	2,00	2,00

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (Continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 538.534 y USD 187.004 por bonificación por desahucio (USD 475.923 y USD 141.415, en el 2018), respectivamente. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de “Obligación por Beneficio Definidos” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	447.333	373.110
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	91.201	102.813
	<u>538.534</u>	<u>475.923</u>

NOTA O – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Maquinaria	21.270.787	30.400.290
Repuestos	9.397.868	9.982.228
Comisiones por venta de maquinaria	0	159.063
Servicios	1.801.059	1.680.464
Otros	273.797	199.597
	<u>32.743.511</u>	<u>42.421.642</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventario inicial de productos terminados	12.266.119	9.826.017
Más, compras locales	1.876.127	3.031.936
Más, importaciones	19.281.379	27.652.547
Menos, inventario final de productos terminados	(12.926.150)	(12.266.119)
	20.497.475	28.244.381
Sueldos y beneficios sociales	630.833	552.978
Mano de obra externa	166.734	153.615
Otros indirectos	1.130.789	432.592
	22.425.831	29.383.566

NOTA Q – GASTO DE VENTAS Y DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	3.200.015	4.300.520
Mano de obra externa	212.757	167.270
Depreciación	273.391	306.562
Depreciación por derecho de uso	302.204	0
Arrendamiento	2.528	236.776
Amortización	53.485	54.674
Honorarios profesionales	468.614	232.215
Asesorías y consultorías	415.854	267.675
Mantenimiento y reparaciones	407.127	308.862
Transporte	118.017	179.596
Provisión para cuentas incobrables	240.444	837.920
Comisiones a terceros	813.207	869.023
Impuestos y contribuciones	140.930	222.394
Autoconsumo	356.056	358.190
Otros	2.284.238	4.075.081
	9.288.867	12.416.758

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

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

NOTA S – IMPUESTO A LA RENTA:

Composición del gasto por impuesto a la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	250.920	1.039.455
Impuesto sobre la renta diferido	(76.419)	(35.469)
	174.501	1.003.986

Impuesto sobre la renta corriente: Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25%. Así también, las disposiciones tributarias establecen que: las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ganancia según libros	1.077.546	2.072.286
Más, gastos no deducibles	178.888	2.523.571
Menos, participación trabajadores	(161.632)	(310.843)
Menos, deducción por incremento de empleados	(59.038)	(163.416)
Menos, otras rentas exentas	(337.758)	(105.653)
Más, diferencias temporarias	305.675	141.878
Utilidad gravable	1.003.681	4.157.823
Impuesto a la renta causado	250.920	1.039.455
Anticipo determinado	0	275.296
Impuesto a la renta definitivo	250.920	1.039.455

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA S – IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

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

	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2018	35.469	160.356
Aumento	83.959	80.700
Disminución	(7.540)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>111.888</u>	<u>241.056</u>

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

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

NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está constituido por 6.125.000 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (continuación)

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 60% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

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

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

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

NOTA U – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	1.949.339	706.653	270.516	2.385.476
Beneficios sociales	497.038	593.726	620.235	470.529
Utilidades trabajadores	310.843	161.632	310.843	161.632
Impuesto a la renta	1.039.455	250.920	1.039.455	250.920
	<u>3.796.675</u>	<u>1.712.931</u>	<u>2.241.049</u>	<u>3.268.557</u>

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – REVISIÓN FISCAL:

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

En 2019, la compañía firmó un convenio de facilidad de pago por las glosas determinadas de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2012, a la fecha se ha pagado USD 348.392 al Servicio de Rentas Internas por este concepto.

A la fecha de emisión de este informe, está pendiente de revisar por las autoridades fiscales, los años 2016 al 2019.

NOTA W – DEPÓSITO ADUANERO PÚBLICO:

La compañía mantiene un contrato de autorización para el funcionamiento del depósito aduanero público con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador – SENAE, con una duración de cinco años; lo que facilita a la compañía a almacenar las mercaderías importadas por un periodo de un año sin el pago de derechos e impuestos y recargos aplicables, bajo control de la Aduana, en espera de su destino final.

Con la finalidad de asegurar el pago de los tributos al comercio exterior, el cumplimiento de las formalidades determinadas por la administración aduanera y las obligaciones contraídas para con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador – SENAE por el operador de comercio exterior para el ejercicio de sus actividades de depósito comercial público, al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene una póliza de garantía aduanera de USD 1.000.000, la cual tiene vigencia hasta el 5 de octubre de 2020.

NOTA X – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras indicadas en la Nota L, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Y – CONTRATO DE CONSTITUCIÓN DE FIDEICOMISO DE GARANTÍA:

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

NOTA Z – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
LETRUST S.A. (2)		
Servicios administrativos	3.300	3.150
Arriendos	237.280	403.036
Préstamos	425.191	402.152
Cuentas por cobrar	0	1.479.633
N/C desmaterializada	14.779	14.779
Cuenta por pagar	113.758	0
	794.308	2.302.750
EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	255.634	247.521
Cuentas por pagar	40.694	97.325
	296.328	344.846
CLAUGUE S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	1.521.070	1.447.147
	1.521.070	1.447.147
YCAZA PAZMIÑO MARGARITA		
Cuentas por cobrar	10.000	0
	10.000	0

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Z – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
MACROFIN S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	17.130	16.945
	17.130	16.945
LUCARI S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	460	460
	460	460
RIOIMPORT S.A. (2)		
Cuentas por pagar	293	0
	293	0
KOMATSU HOLDING SOUTH AMERICA LIMITADA (3)		
Compras de maquinaria y repuestos	14.577.248	18.855.433
Cuentas por pagar	10.136.389	10.013.574
	24.713.637	28.869.007
	<u>27.353.226</u>	<u>32.981.155</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por participación accionaria.

(2) Compañía relacionada y vinculada por control.

(3) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

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

(Continúa)

DITECA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA AA – EVENTO SUBSECUENTE:

Implicaciones económicas del COVID-19

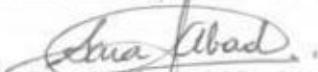
El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que las propiedades y equipos estén subutilizadas o no sean utilizadas durante un periodo o que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

La compañía dejó de operar después del 16 de marzo de 2020 por la suspensión de las actividades a nivel nacional y suspensión de la jornada presencial de trabajo (Estado de excepción), dispuesto por el Gobierno para contener el brote de COVID-19. El 4 de mayo de 2020 se pasó del aislamiento al distanciamiento mediante un sistema de semaforización por provincia, restableciéndose ciertas actividades empresariales de forma parcial y con restricciones. La actividad normal aún no se ha restablecido a la fecha de presentación de los estados financieros y ha comenzado a afectar las relaciones comerciales y contractuales, y la ruptura de la cadena de pago ha generado morosidad en sus cuentas por cobrar, no así, la compañía presenta un perfil de deuda sostenible, y cuenta con fuentes de financiación para cubrir cualquier eventual disrupción futura en su flujo de caja, que le permitiría diseñar estrategias alternativas para gestionar su liquidez.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Ing. Sara Abad Morán
Contadora General