

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA".

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA".

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como el resumen de las bases de presentación de los estados financieros y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
5. La Compañía no ha efectuado el correspondiente análisis de cobrabilidad de sus cuentas y documentos por cobrar, por lo tanto no nos fue posible determinar el monto a provisionarse y el efecto sobre los estados financieros por la falta de registro de dicha provisión.
6. La Compañía no ha efectuado el correspondiente análisis de obsolescencia de sus inventarios, por lo tanto no nos fue posible determinar el monto a provisionarse y el efecto sobre los estados financieros por la falta de registro de dicha provisión por obsolescencia.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 5 y 6, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF'S.

Énfasis

8. Como se describe en la Nota 2, Bases de Presentación de los Estados Financieros, la Compañía a partir del año 2012, registró y preparó los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF'S"; y su período de transición fue el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, por tal razón, los estados financieros adjuntos contienen los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF'S, los mismos que se explican en la notas 15 y 16.

Otros requerimientos de Ley.

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Quito, 1 de mayo de 2013.

Hugo Cárdenas Félix
Futurefocus Consulting Cía. Ltda.
SC.RNAE-628

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	3	9,245	4,432
Cuentas y documentos por cobrar	4	983,572	704,788
Inventarios	5	627,308	1,222,286
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	41,210	28,836
Total activos corrientes		<u>1,661,335</u>	<u>1,960,342</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos neto	7	874,925	703,725
Total activos no corrientes		<u>874,925</u>	<u>703,725</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,536,260</u>	<u>2,664,067</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	8	330,853.81	216,576
Préstamos y sobregiros bancarios	9	326,465	333,886
Cuentas por Pagar Accionistas	10	75,933	75,933
Otras cuentas por pagar	11	570,541	537,440
Total pasivos corrientes		<u>1,303,793</u>	<u>1,166,627</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	12	32,000	32,000
Reserva Legal	13	31,251	31,251
Reserva Facultativa	13	115	115
Reserva de Capital	13	531,173	531,173
Resultados acumulados adopción NIIF's		351.342	535.258
Utilidades no distribuidas		286.585	245.198
Total patrimonio		<u>1,232.466</u>	<u>1,497,440</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,536.260</u>	<u>2,664,067</u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS		3,134,166	2,390,528
COSTOS DE VENTAS		<u>-2,624,889</u>	<u>-1,983,823</u>
MARGEN BRUTO		509,277	406,705
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		-360,136	-283,481
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		<u>-74,796</u>	<u>-30,202</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		74,345	93,022
PARTICIPACION TRABAJADORES		-11,152	-13,953
IMPUESTO A LA RENTA		<u>-21,806</u>	<u>-23,801</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>41,387</u></u>	<u><u>55,268</u></u>
Utilidad por acción		0.051	0.069
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		800,000	800,000

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Expresados en dólares
 estadounidenses

	Capital social	Reservas				Resultados Acumulados Provenientes de La adopción por Primera vez de las NIIF	Utilidades del ejercicio	Total patrimonio
		De Capital	Legal	Revaluación	Facultativa			
Saldos al 1 de enero del 2011	32,000	531,173	31,251	122,445	115		49.674	766.658
Transferencia de Utilidades Por pagar a utilidades acumuladas							(49.674)	140.256
Utilidad del Ejercicio							93.022	93.022
Participación Trabajadores							(13.953)	
Impuesto a la Renta							(23.801)	(23.801)
Utilidad años Anteriores							189.930	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>32,000</u>	<u>531,173</u>	<u>31,251</u>	<u>122,445</u>	<u>115</u>		<u>245.198</u>	<u>962.182</u>
Ajustes Aplicación de NIIF						351.342		
Utilidad neta							41,387	41,387
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>32,000</u>	<u>531,173</u>	<u>31,251</u>	<u>122,445</u>	<u>115</u>	<u>351.342</u>	<u>286,585</u>	<u>1,538,827</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	2,760,410	2,238,332
Efectivo Pagado a Proveedores y empleados	-2,649,112	-2,184,993
Otros Egresos	-48,442	-42,687
Efectivo neto utilizado en Actividades de operación	<u>62,856</u>	<u>10,651</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Activos Depreciables	-19,336	-5,826
Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión	<u>-19,336</u>	<u>-5,826</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias LP	-47,451	101,127
Préstamo accionista	0.00	-102,871
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>-47,451</u>	<u>-1,745</u>
Variación Neta de caja y equivalentes	-3,932	1,351
Caja y equivalentes a principio de año	4,432	3,081
Caja y equivalentes al final de año	<u>500</u>	<u>4,432</u>
Conciliación del resultado		
Utilidad neta	41,387	55,268
Ajustes depreciaciones y amortizaciones	20,290	26,853
Ajustes provisiones	0	27,632
Ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>20,290</u>	<u>54,485</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-330,169	-303,878
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-23,458	151,259
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-227	-23,533
(Incremento) disminución en inventarios	144,545	32,576
(Incremento) disminución en otros activos	-20,129	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	214,119	-24,761
Incremento (disminución) en beneficios empleados	18,492	57,479
Incremento (disminución) en otros pasivos	-1,995	11,756
	<u>1,179</u>	<u>-99,102</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>62,856</u>	<u>10,651</u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 04 de agosto de 1988, su objetivo principal es: la reparación técnica, chequeo y mantenimiento de bombas de inyección y sistema eléctrico de motores y vehículos a diésel y gasolina defabricación y la provisión de repuestos, la compra venta y distribución de maquinaria y equipos y bienes industriales, comerciales, agrícolas y alimenticios, su promoción y servicios, participación como socio accionista de otras compañías. Para lo cual la compañía está facultada para realizar actos y contratos civiles, mercantiles o de cualquier naturaleza que estén enmarcados en las leyes ecuatorianas y que correspondan al giro del negocio; de igual forma podrá ejercer agencias y representaciones de tales bienes y servicios, incluyendo la importación y exportación.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, las mismas que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre de 2008 y Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, el Superintendente de Compañías **RESUELVE:**

ARTÍCULO PRIMERO: Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010: las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores", así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011.- las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre de 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2011.

ARTICULO SEGUNDO: Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

ARTICULO TERCERO: La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

ARTICULO CUARTO: Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

POLITICAS CONTABLES:

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- a) **Unidad monetaria.**-La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) **El efectivo y equivalente de efectivo.**- corresponden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. Los equivalentes de efectivo están registrados al costo, que no excede al valor de mercado, y son consideradas como equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo.

c) **Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior.**-La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados; préstamos y cuentas por cobrar; pasivos financieros; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

i) **Préstamos y cuentas por cobrar.**- La Compañía mantiene en esta categoría: deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden 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 de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

ii) **Pasivos financieros.**- Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 120 días como plazo normal de pago.

iii) **Baja de activos y pasivos financieros:**

Activos financieros.- Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; y (ii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.

Pasivos financieros.- Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente 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, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

d) **Inventarios.-** Los inventarios se muestran al costo promedio, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su probable valor de mercado.

e) **Activos fijos.-** Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El valor de activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de activo fijo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. El activo fijo se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

f) **Obligaciones por beneficios post empleo.-** La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

g) **Provisiones y pasivos contingentes.-** 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 una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

h) **Participación a trabajadores en las utilidades.-** La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

i) **Impuesto a la renta corriente y diferido.-** El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el

impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

- j) **Ingresos y gastos.**-Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio de devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos, con independencia del momento en que se genera el pago.
- k) **Utilidad por acción básica y diluida.**-La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.- La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondo rotativo	500	4,432
	8,745	
	<u>9,245</u>	<u>4,432</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.- La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	942,159	679,514
Cheques protestados	36,295	28,464
Préstamos empleados y accionistas	33,203	8,380
	<u>1,015,557</u>	<u>716,358</u>
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-31,985	-11,570
	<u>983,752</u>	<u>704,788</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la empresa mantiene el mismo valor de la provisión de cuentas para cubrir posibles pérdidas por incobrabilidad.

5. **INVENTARIOS.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Repuestos y llantas	1,077,742	1,222,286
	<u>1,077,742</u>	<u>1,222,286</u>

6. **PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos	48,530	24,770
Otros pagos anticipados	4,066	4,066
	<u>52,596</u>	<u>28,836</u>

7. **ACTIVOS FIJOS.-** Los saldos del rubro al cierre de los ejercicios son como sigue:

	<u>Tasa de depreciación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos		288,653	288,653
Edificios	5%	541,249	541,249
Muebles y enseres	10%	15,783	199,120
Equipos de oficina	10%	9,861	15,783
Maquinaria y herramienta	10%	207,120	9,861
Vehículos	20%	171,603	28,552
Equipos de Computo	33%	29,096	141,323
Otros	10%	24,965	24,966
Subtotal		1,288,330	1,249,507
Depreciación acumulada		-565,432	-545,782
		<u>722,898</u>	<u>703,725</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	697,637	198,326
Adiciones/ajustes	45,552	6,087
Ajuste por adopción NIIF'S		526,425
Depreciación del año	-20,291	-27,113
Saldo al final del año	<u>722,898</u>	<u>703,725</u>

8. **CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	330.853	216,576
	<u>330.853</u>	<u>216,576</u>

9. **PRESTAMO BANCARIO.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos bancarios	326,465	333,886
	<u>326,465</u>	<u>333,886</u>

	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Produbanco	18 meses	9.76%	15-may-13	326,465
				<u>326,465</u>

10. **CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Luis Cevallos	55,181	57,973
Rubén Cevallos	20,752	20,752
	<u>75,933</u>	<u>78,725</u>

11. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instituciones públicas	30,031	38,094
Otras cuentas por pagar	86,443	15,445
Préstamos de terceros (relacionados)	369,797	376,201
Obligaciones relacionadas	5,697	24,458
Beneficios y provisiones sociales	78,574	83,242
	<u>570,542</u>	<u>537,440</u>

12. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 800,000 acciones ordinarias nominativas de USD 0.04 centavos de dólar cada una.

13. **RESERVAS**

Legal.-La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta), hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa.-Se refiere a la apropiación de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

Por Valuación.-La reserva por valuación podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere o devuelta a los accionistas en caso

de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

Capital.-Se refiere a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar el proceso de dolarización.

La reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último periodo económico, si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	74,345	93,022
(-) 15% Participación trabajadores	-11,152	-13,953
Utilidad gravable	63,193	79,069
Anticipo impuesto a la renta calculado	21,806	23,801
Impuesto a la renta causado 23% y 24%	14,534	18,976
Impuesto a la renta por pagar	21,806	23,801

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

15. ADOPCION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF'S a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF'S es el 1 de enero de 2012, cumpliendo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008.

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF'S, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

16. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

a) Competencia

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA" enfrenta una fuerte competencia en todas sus áreas de negocio y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio y de productos, buscando satisfacer la demanda de sus actuales y potenciales clientes, innovando y desarrollando la excelencia en sus productos y atención.

b) Cambios tecnológicos

La industria del acero es un sector sujeto a cambios y mejoras tecnológicas, por tanto la compañía debe seguir desarrollando e implementar nuevas tecnologías o en su defecto seguir innovando sus productos, los cuales le van a permitir ser más competitivo en el mercado.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana-

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. En períodos de bajo crecimiento económico, crecimiento de las tasas de desempleo y crecimiento mínimo de la demanda interna, se ha observado un impacto moderado en el crecimiento de la industria.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

i. Directorio

El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

ii. Finanzas

El área de Finanzas es responsable de administrar el flujo de fondos de la Compañía tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por el Directorio y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

iii. Auditoría Interna

A la fecha de revisión, se observó que la compañía no cuenta con un Departamento de Auditoría Interna, quienes son los responsables de supervisar el funcionamiento y fiabilidad de los sistemas de control interno y la información administrativa y contable. También, es responsable de supervisar la información financiera y hechos significativos presentados por la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

e) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgos: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio y otros riesgos de precios, tales como riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen préstamos y depósitos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables.

La compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por el Banco Central del Ecuador.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

- **Riesgo de gestión de capital**

El capital incluye acciones, el patrimonio atribuible al patrimonio de la sociedad matriz menos las reservas de ganancias no realizadas.

El principal objetivo de la Compañía en cuanto a la administración del capital es asegurarse de que mantiene una fuerte clasificación crediticia y prósperos ratios de capital para apoyar sus negocios

y maximizar el valor de los accionistas. La Compañía administra su estructura de capital y realiza ajustes de la misma, a la luz de cambios en las condiciones económicas.

No se introdujeron cambio en los objetivos, políticas o procesos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

f) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

g) Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros.
Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.
- Instrumentos financieros a tasa fija.
El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.
Sobre la base de lo mencionado anteriormente, los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de este informe (01 de mayo de 2013), en opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por lo que a continuación se describe:

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010; entre los aspectos más importantes que entró en vigencia desde enero de 2011, se encuentran:
 - Salario Digno.- los empleadores que no hubieren pagado a sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, la compensación se destinará de las utilidades del ejercicio, de requerirse hasta del 100%.
 - Impuesto a la Renta.- para sociedades y nuevas en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años.
 - Tasa Corporativa del Impuesto a la Renta.- reducción de la tarifa en forma progresiva a partir del año 2011 del 24% hasta llegar al 22%.
 - Derogatorias.- la Ley de Zonas Francas y se autoriza el establecimiento de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
 - Impuesto de salida de Divisas.- en noviembre de 2011, incremento del 2% al 5%.
- Mediante la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, emitida el 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías promulgada una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pymes publicados en el Registro Oficial 372 de 27 de enero de 2011.

* * * * *