

**LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A.
"LADECCIA"**

Estados Financieros

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

CONTENIDO:

Informe de Auditor Independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambio en el patrimonio neto del accionista
Estados de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ -Expresado en Dólares de E.U.A
NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** al 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otro auditor cuyo dictamen fechado 9 de septiembre del 2014, se presentan razonabilidad dichos estados.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

1. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera, y del control interno determinado por la Administración como es necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o errores.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.
3. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría comprende la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

C.P.A. Oscar Chica Fabara
Auditor y Consultor Independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** al 31 de diciembre del 2014 y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes)

Asustas de Énfasis:

6. Los estados financieros de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** al 31 de diciembre del 2013 se presentan solo para efectos informativos. Nuestra opinión se refiere exclusivamente al año que terminó al 31 de diciembre del 2014.

Guayaquil, Ecuador

Abril 15, 2015

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Registro No. SC-RNAE-930



C.P.A. Oscar/H. Chica Fabara
Licencia Profesional No. C.12,199

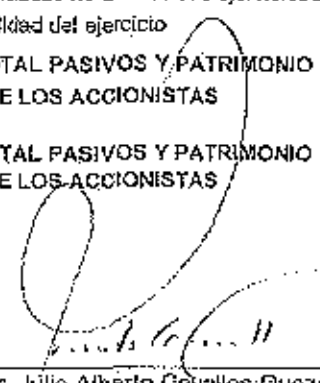
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

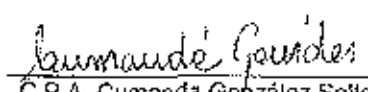
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en Caja y Bancos	500	2,528
4	Cuentas por Cobrar, Neto	997,433	1,085,424
5	Inventario, Neto	690,057	606,612
6	Otras cuentas por cobrar	69,560	70,915
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,757,550	1,745,479
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Activos Fijos, Netos	884,780	869,683
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	884,780	869,683
	TOTAL ACTIVOS	2,642,330	2,615,162
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Proveedores	90,014	298,661
9	Préstamos bancarios C/P y Sobregiros bancarios	299,571	348,272
10	Cuentas por pagar accionistas	519,936	200,033
11	Otras cuentas por pagar	448,105	529,332
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,348,626	1,374,298
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
	Provisión por beneficios a empleados	5,132	5,351
	Provisión a empleados	51,719	-
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	56,851	5,351
	TOTAL PASIVOS	1,405,477	1,379,649
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
12	Capital social	32,000	32,000
13	Reserva legal	31,251	31,250
	Otras Reservas	889,178	889,178
	Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores	283,085	279,997
	Utilidad del ejercicio	1,339	3,088
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,236,853	1,235,513
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,642,330	2,615,162


Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General


C.P.A. Cumanda González Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

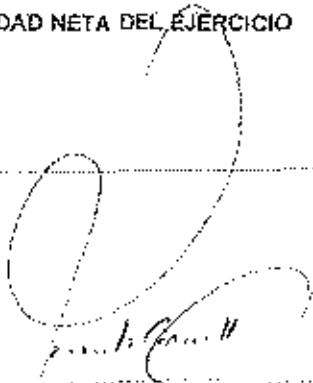
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

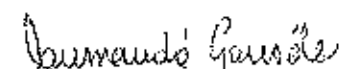
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
5 VENTAS NETAS	3,000,136	3,107,075
(-) COSTO DE VENTA	(2,650,293)	(2,745,949)
UTILIDAD BRUTA	349,843	361,126
<u>GASTOS:</u>		
(-) Ventas y Administración	(315,628)	(327,548)
Otros (Egresos) Ingresos	-	2,093
TOTAL	(315,628)	(325,455)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	34,215	35,671
MENOS:		
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(5,132)	(5,354)
22% IMPUESTO A LA RENTA (22% en el 2013)	(27,744)	(27,233)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1,339</u>	<u>3,084</u>


Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General


C.P.A. Cumanda González Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A)

	Capital Social	De Capital	Legal	Reserva Revaluación	Facultativa	Resultados por Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	32,000	531,173	31,251	122,445	6,662	228,897	280,038	1,232,466
Ajustes	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	3,088	3,088
Saldo al 31 de diciembre del 2013	32,000	531,173	31,251	122,445	6,662	228,897	283,088	1,235,514
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	1,339	1,339
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	32,000	531,173	31,251	122,445	6,662	228,897	284,425	1,236,853

Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General

Guayma Rodríguez
C.P.A. Guayma Rodríguez Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

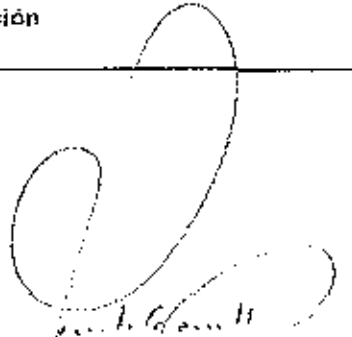
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

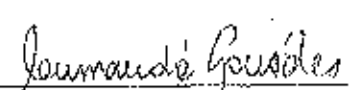
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	3,068,127	3,025,223
Efectivo Pagado a Proveedores y empleados	(3,003,006)	(3,156,018)
Otros Ingresos (Egresos)	(5,351)	2,093
Efectivo neto utilizado en Actividades de operación	59,770	(128,702)
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Activos Depreciables	(15,096)	21,921
Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión	(15,096)	21,921
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias LP	(46,702)	19,806
Préstamo accionista	-	124,100
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiamiento	(46,702)	143,906
Variación Neta de caja y equivalentes	(2,028)	(6,717)
Caja y equivalentes a principio de año	2,528	9,245
Caja y equivalentes al final de año	500	2,528
Conciliación del resultado		
Utilidad neta	34,215	3,097
Ajustes depreciaciones y amortizaciones	-	27,163
Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	27,163
Variación en cuentas por cobrar clientes	69,346	(81,852)
Variación en otras cuentas por cobrar	1,122	(29,705)
Variación en inventarios	(53,445)	20,656
Variación en otros activos	(208,648)	(32,193)
Variación en otros pasivos	281,395	(35,858)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	59,770	(158,952)


Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General


C.P.A. Cumanda González Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A)

1. Información General

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 4 de Agosto del año 1988, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 98-1-1-1-1450 del 25 de Septiembre del año 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Septiembre del año 1988 bajo el Repertorio No. 1.597 con la razón social de LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en Shuaras Oe4 -12 Y Gonzalo Benítez en la ciudad de Quito DM, y una sucursal en Av. Martha Bucaram Roldos km 3 1/2 solar 1 y quinta transversal, en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la reparación técnica, chequeo, mantenimiento de bombas de inyección y sistema eléctrico de motores, vehículos a diesel y gasolina, la provisión de repuestos la compra venta y distribución de maquinaria, equipos, bienes industriales, comerciales, 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 están 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.

La información contenida en los estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA al 31 de diciembre del 2014, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por beneficios sociales a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La presentación de los estados financieros requieren que la Gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valorización de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando puedan llegar a definir de su efecto final la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron las adecuadas en las circunstancias.

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

2.3. Efectivo y Equivalentes de efectivo.

Corresponde al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y se registran a su costo histórico y no difiere significativamente a su valor razonable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenido en bancos están sujetos a un riesgo no significativo en cambios en su valor. Los equivalentes de efectivo están registrados al costo, que no excede al valor del mercado, y son considerados como equivalentes de efectivo en el flujo de efectivo.

2.4 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 de instrumentos, 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 en el monto neto se presentan en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta de realizar el activo y cancelar el activo 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 efectos en resultados; préstamos y cuentas por cobrar, pasivos financieros, activos financieros disponibles para la venta o inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea lo apropiado. La Gerencia determinará la clasificación de sus instrumentos financieros en el monto del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar:

La compañía mantiene en esta categoría: deudas comerciales y otras cuentas por cobrar las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuantías de cobranza dudosa cuando sea aplicable.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar 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 deudoras 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 cobranzas dudosas se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podría 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 la antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a la estadística de cobrabilidad que mantiene la Compañía.

La provisión para cuentas de cobranza dudosas 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 dudosas, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado cambiario.

2.4.2 Pasivos financieros:

Al 31 de diciembre del 2014 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 valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en la relación a los plazos de los valores de pago. Para esta determinación la Compañía considera 120 días como plazo normal de pago.

2.4.3 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.

2.5 Inventarios

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

2.6 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 dicha transacciones se registra cuando se cause. 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.

<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>Valor residual</u>
Terrenos		
Edificios	20 años	5%
Mobiliario y equipos	10 años	10%
Maquinarias y herramientas	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33.33%

2.7 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 proyectada. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada 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.

2.8 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 facita, 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.

2.9 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 imponible.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferida

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 revertan, 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, 22% para el año 2013 y 2014.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 Adopción 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.

3. Efectivo y Equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2014, 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Fondo Rotativo	500	500
Bancos	-	2,028
Total	500	2,528

Corresponde principalmente a efectivo depositado en bancos de libre disponibilidad. Los saldos de bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. Cuentas por cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales se detallan como sigue:

	2014	2013
Cuentas por cobrar clientes:		
Clientes	968,861	1,046,131
Cheques protestados	23,348	2,560
Préstamos empleados y accionistas	36,859	48,363
	1,029,068	1,097,053
Provisión de cuentas dudosas	(31,635)	(31,635)
Total	997,433	1,065,424

Clientes neto.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio del 30 y 60 días de plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- Durante los años 2014 y 2013, la compañía no ha realizado provisiones, ni cargos a resultados del periodo.

5. Inventario

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Inventarios:		
Repuestos y Llantas	690,057	606,612
Total	690,057	606,612

En el año 2014, la compañía consideró no necesario realizar provisión por obsolescencia de inventario.

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al costo promedio.

6. Pagos anticipados y Otras cuentas por cobrar

El detalle de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Pagos anticipados y Otras cuentas por cobrar		
Impuestos	69,560	53,981
Otros pagos anticipados	-	16,934
Total	69,560	70,915

Impuesto al Valor Agregado (IVA). Al 31 de diciembre del 2014 incluye principalmente importes percibidos por créditos tributarios generando en las adquisiciones de bienes y servicios que son destinados a la prestación de servicios. Este impuesto es compensado mensualmente mediante devoluciones de IVA, según normativas tributarias vigentes.

7. Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de los Propiedad, Planta y Equipos los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Propiedad, Planta y Equipos		
Terreno	342,756	342,756
Edificios	399,605	399,605
Mobiliario y equipos	24,059	23,107
Maquinarias y herramientas	107,951	77,467
Vehículos	61,779	61,779
Equipos de computo	8,173	3,051
Subtotal	944,323	929,226
Depreciación Acumulada	(59,543)	(59,543)
Total	884,780	869,683

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

	2014	2013
Saldo al inicio del año	869,683	874,925
Adiciones	15,097	21,921
Depreciación del año	-	(27,153)
Saldo al final del año	884,780	869,683

8. Cuentas por pagar a proveedores

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar comerciales, se detallan como sigue:

	2014	2013
Cuentas por pagar:		
Comerciales	90,014	298,661
Total	90,014	298,661

Comerciales.- Las cuentas por pagar comerciales no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días de plazo al 31 de diciembre del 2014, incluye saldos con proveedores de repuestos partes y piezas por US\$78,813 sobre la cual la Administración está realizando los pagos respectivos.

9. Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2014, los sobregiros bancarios y préstamos bancarios se detallan como sigue:

	2014	2013
Préstamos bancarios		
Sobregiro bancario	-	120,108
Préstamos bancarios	299,571	226,164
Total	299,571	346,272

La compañía mantiene préstamos con el banco Produbanco para capital de trabajo, con una tasa de interés del 9,76% respectivamente, estos préstamos vencen hasta el 15 de febrero del 2016.

10. Cuentas por cobrar accionistas

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar accionistas se detallan como sigue:

	2014	2013
Accionistas		
Julio Alberto Cevallos	298,011	-
Comanda González	28,590	-
Luis Cevallos	44,683	45,031
Rubén Cevallos	20,752	20,752
Alberto Cevallos	71,000	134,100
Otros menores	47,900	-
Total	510,936	200,033

Los préstamos a accionistas no generan ningún tipo de interés para la compañía.

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	2014	2013
Impuestos por pagar	34,868	13,924
Otras cuentas por pagar	-	15,220
Préstamos de terceros (relacionadas)	362,137	469,905
Obligaciones relacionadas	44,138	25,576
Beneficios y provisiones sociales	6,962	59,707
Total	448,105	529,332

12. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está representado por 800,000 acciones ordinarias nominativas de US\$0.04 centavos de dólar cada una.

13. Reservas

Legal. - La Ley de Compañía establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores o 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.

Accumulativa. - Se refiere a la apropiación de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, salido 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 reserve por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, después de aplicar el proceso de dolarización.

La reserve de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserve por valuación o devuelto a las acciones 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; se detallan como sigue:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	34,215	35,671
(-) 15% Participación trabajadores	5,132	(5,351)
Utilidad gravable	29,083	30,320
Impuesto a la renta causado 22%	27,744	27,333

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. Administración del riesgo financiero

15.1 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 adopta permanentemente sus estrategias de negocio y de productos, buscando establecer la demanda de sus actuales y potenciales clientes, innovando y desarrollando la excelencia en sus productos y atención.

15.2 Nivel de actividad económica ecuatoriana

Dada 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.

15.3 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 del 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:

15.3.1 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.

15.3.2 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.

15.3.3 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:

15.4 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.

15.4.1 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.

15.4.2 Riesgo de tasa 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.

15.4.2 Riesgo de tasa 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 recomprar 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.

15.4.2 Riesgo de tasa de gestión de capital

El capital incluye acciones, el patrimonio atribuido 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 le 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 cambios en los objetivos, políticas o procesos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

15.5 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.

15.5 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 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.

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 28 del 2015) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
