

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIFF:	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Laboratorios Diesel Electricos C.A. Ladeccia que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Laboratorios Diesel Electricos C.A. Ladeccia al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos independientes de Laboratorios Diesel Electricos C.A. Ladeccia de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



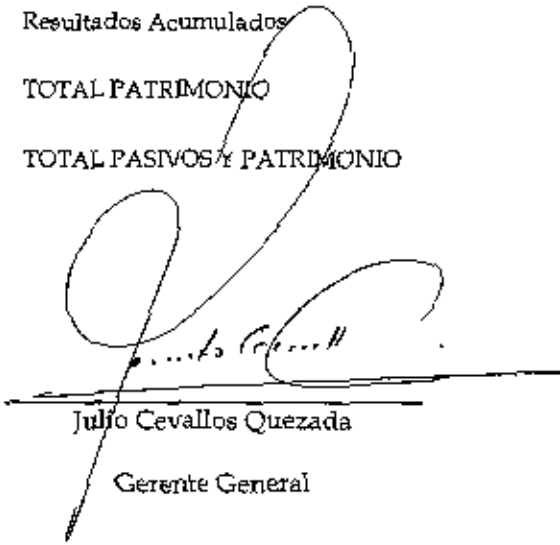
Carlos Jara Panchana, C.P.A.
Registro No. SCVS-RNAE-1072

Guayaquil, 26 de abril del 2018.

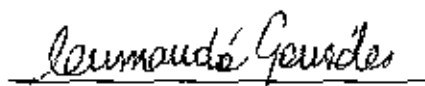
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. Dólares)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
		<u>(En U.S. Dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		500	500
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	458479	661350
Inventarios	5	590624	525745
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos	6	842184	814915
TOTAL ACTIVOS		1891787	2002510
<u>PASIVOS Y PATRIMONIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios		48357	15834
Cuentas por Pagar Comerciales	7	226211	393125
Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar	8	596323	607602
Beneficios a Empleados	9	143018	125990
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1013909	1142551
PATRIMONIO			
	10		
Capital Social		32000	32000
Reservas		235360	232765
Resultados Acumulados		610518	595194
TOTAL PATRIMONIO		877878	859959
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1891787	2002510


Julio Cevallos Quezada

Gerente General

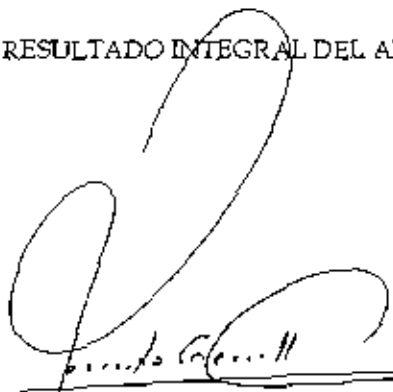

Cumandá González Solís

Contadora General

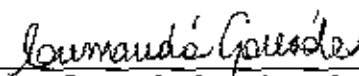
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. Dólares)

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
		(En U.S. Dólares)	
<u>INGRESOS</u>			
Ventas Netas		1384826	1688571
Costo de Ventas		(1173080)	(1399638)
Utilidad Bruta		211746	288913
<u>GASTOS</u>	11		
Gastos Administrativos y Ventas		(188936)	(262094)
Gastos Financieros		(11985)	(14320)
Total Gastos		(200921)	(276413)
RESULTADO DEL EJERCICIO		10825	12500
<u>IMPUESTO A LA RENTA</u>	12		
Impuesto a la Renta Corriente		(19392)	(16858)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(8567)	(4358)


Julio Cevallos Quezada

Gerente General


Lourdes Gortáez Solís

Contadora General

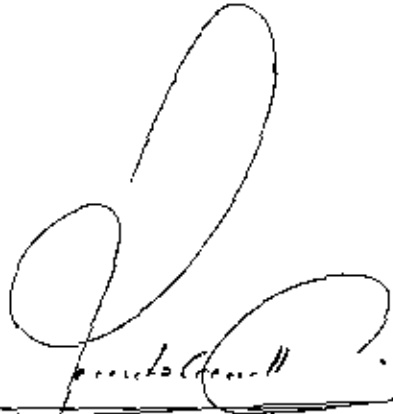
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en U. S. Dólares)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulado	Total
		(en U.S. Dólares)		
Enero, 1 2016	32000	235360	601951	869311
Resultado Integral Total del año			8567	8567
Saldo al 31 de diciembre de 2016	32000	235360	610518	877878
Resultados Acumulados			(32625)	(32625)
Resultado Integral Total del año			14706	14706
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32000	235360	592599	859959



Julio Cevallos Quezada
Gerente General



Guineadé González Solís
Contadora General

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en U. S. Dólares)

	Diciembre 31,	
	2016	2017
	(En U.S. Dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	1308147	1367073
Pagado a Proveedores y Empleados	(1219628)	(1354197)
Intereses Pagados	(11985)	(14320)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad, Planta y Equipos	0	(14391)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiros Bancarios	48357	15834
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(179726)	0
Préstamos a Accionistas	54835	0
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neto durante el año	0	0
SalDOS al comienzo del año	500	500
SALDOS AL FIN DE AÑO	500	500

Julio Cevallos Quezada

Gerente General

Loumaudé González Solís

Comandá González Solís

Contadora General

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. LADECCLA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C. A. LADECCLA (en adelante "la Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del de agosto de 1988, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 98.1.1.1.1450 del 25 de septiembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 1988 bajo el repertorio No. 1.597.

Su domicilio principal está registrado en Shuaras Oe4 -12 y Gonzalo Benítez en la Ciudad de Quito y una sucursal en Av. Martha Bucaram de Roldós Km. 5 ¼ solar 1 y quinta transversal, en la Ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la reparación, chequeo y mantenimiento de bombas de inyección y sistema eléctrico de motores y vehículos a diesel y gasolina de fabricación y la provisión de repuesto, 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 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)
- 2.2. **Bases de preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:



Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Bancos

Corresponde a valores depositados en cuentas bancarias nacionales.

2.4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.5. Activos por impuestos corrientes

Estos importes son registrados al costo y no estarán sujetos a ajustes en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la renta. 

2.6. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos

se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.6.2. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Equipos	10
Muebles y enseres	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de activos fijos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.7. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulta menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de los ítems. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios tales como los costos de compra, impuestos no recuperables y otros costos incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual. 

La estimación para inventarios de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios de materiales. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario de baja rotación o no apto para su comercialización.

2.8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, las cuales son reconocidas al inicio y posteriormente, a su valor nominal.

2.9. Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos por pagar corrientes, se reconocen como gastos y son incluidos en los resultados del año excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado año, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integral. 

2.11. Obligaciones por beneficios a empleados

2.11.1. Corto Plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios; y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios a corto plazo se incluyen la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

El ingreso por arriendo de inmuebles es reconocido una vez que se han establecido los derechos basado en las estipulaciones de los contratos para recibir este pago y es registrado en la cuenta Ingresos por arriendos en el Estado de Resultados Integral.

2.13. Reconocimiento de gastos

Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.



2.15. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.16. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

Las normativas que se describen a continuación deben ser aplicadas de forma efectiva en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias en cuanto a su aplicación a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

2.16.1. Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

La compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

2.16.2. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - Nota

Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre de 2017. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre de 2017 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos. 

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.



3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2017 se conforma:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. Dólares)	
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes	611940	430935
Relacionadas	2784	2026
	614724	432961
Otras Cuentas por Cobrar		
Retenciones en la Fuente de Renta	16401	6898
Otras	30225	18620
	46626	25518
Total de Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	661350	458479

Los valores correspondientes a las cuentas por cobrar comerciales son del giro ordinario del negocio.

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. Dólares)	
Inventario de Repuestos y Llantas	525745	590624

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El detalle de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. Dólares)	
Costo Propiedad, Planta y Equipo	958713	944322
Depreciación Acumulada	(143798)	(102139)
Neto Propiedad, Planta y Equipos	<u>814915</u>	<u>842184</u>
Detalle:		
Terreno	342756	342756
Edificios	336598	356578
Maquinarias	70281	74052
Equipo de Computación	11027	6587
Muebles de Oficina	24042	19643
Vehículos	30212	42568
	<u>814915</u>	<u>842184</u>

7-8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES, OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.

El detalle de las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(En U.S. Dólares)	
Cuentas por Pagar Comerciales	7		
Proveedores		393125	226221
		<u>393125</u>	<u>226221</u>
Otras Cuentas por Pagar	8		
Accionistas		121005	128643
Partes Relacionadas		471227	431775
Impuesto al Valor Agregado por Pagar		7314	19997
Retenciones en la Fuente por Pagar		1123	891
Otros Beneficios a Empleados		6933	15017
		<u>607602</u>	<u>596323</u>

9. **BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los saldos de las cuentas son como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(En U.S. Dólares)	
Beneficios Sociales		4727	13107
Participación de Trabajadores		2206	1910
Reserva para pensiones Jubilares e	9	125990	143018
Indemnización por Desahucio		132923	158035

10. **PATRIMONIO.**

Capital Social, al 31 de diciembre del 2017, capital suscrito y pagado de la compañía es de 800000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$ 0.04 cada una.

Reserva Legal, La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa, Esta reserva representa apropiación de las utilidades de años anteriores; este saldo se encuentra disponible para ser distribuido como dividendos a los accionistas.

Adopción NIFF por primera vez, La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre del 2011m determino los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF, se registran en el Patrimonio.

11. **GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS.**

Los gastos de Ventas y Administrativos por los años 2016 y 2017 es como sigue:

Diciembre 31,
2017 2016
(En U.S. Dólares)

Gastos de Personal	74927	83982
Gastos de Mantenimiento	20809	26322
Gastos de Impuestos	16984	15040
Servicios Básicos	8997	14088
Combustibles y Lubricantes	2580	4563
Honorarios Profesionales	950	2359
Seguros	1332	1405
Varios	135515	41177
	<u>262094</u>	<u>188936</u>

12. IMPUESTOS.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Si el impuesto a la Renta causado es menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2016 la compañía registro \$ 19.932,00 como Impuesto a la Renta Corriente causado el cual correspondió al anticipo mínimo.

Diciembre 31,
2017 2016
(En U.S. Dólares)

Utilidad o Pérdida antes de Impuesto a la Renta	12500	10825
Impuesto a la Renta 22%	<u>2750</u>	<u>2382</u>
Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta	<u>16858</u>	<u>19392</u>
Impuesto a la Renta Determinado	<u>16858</u>	<u>19392</u>
Menos		
Anticipo Pagado	(16858)	(6892)
Retenciones en la Fuente	(9,502.61)	(10507)
Crédito Tributario de años anteriores	(6899)	(8892)
Saldo a Favor de Impuesto a la Renta	<u>(16401)</u>	<u>(6899)</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por su emisión el 26 de marzo del 2018 y serán presentados a los accionistas para su aprobación.