



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

Guayaquil, 25 de Junio del 2020

Señor
JULIO ALBERTO CEVALLOS QUEZADA
Gerente General
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

Ciudad. -

De mis consideraciones;

Por medio de la presente, se procede a la entrega de un ejemplar correspondiente al informe de Auditoría sobre de los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2019, de la compañía **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** la cual contiene:

- Opinión del Auditor sobre la razonabilidad de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estados De Cambios En El Patrimonio De Los Accionistas
- Estados De Flujos De Efectivo

Sin más me despido agradeciendo vuestra contratación.

Atentamente,

CPA. Oscar H. Chica Fabara
Auditor Externo
Registro No. SC-RNAE-903
Licencia Profesional No- G. 12.199



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

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

ABREVIATURAS USADAS

US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

A los Sres. Accionistas de

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

Guayaquil, 25 de Junio del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de **LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de la Administración 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, Individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 25, 2020

CPA. Oscar H. Chica Fabara
Socio
Licencia Profesional No- G. 12.199

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Registro No. SC-RNAE-903

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>Notas</u> ACTIVOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
3 Efectivo en Caja y Bancos	90,175	31,621
4 Cuentas por Cobrar, Neto	314,709	368,926
5 Inventario, Neto	619,605	598,064
6 Otras cuentas por cobrar	51,967	59,798
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,076,456	1,058,409
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7 Activos Fijos, Netos	839,540	842,035
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	839,540	842,035
TOTAL ACTIVOS	1,915,996	1,900,443
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
8 Proveedores	629,598	629,277
9 Préstamos bancarios C/P y Sobregiros bancarios	-	-
10 Cuentas por pagar a terceros y accionistas	117,935	138,090
11 Otras cuentas por pagar	144,635	165,166
12 Otras Cuentas y Beneficios	112,415	111,881
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,004,584	1,044,414
PASIVOS NO CORRIENTES:		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-	-
TOTAL PASIVOS	1,004,584	1,044,414
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
13 Capital social	32,000	32,000
14 Reserva legal	31,251	31,251
Otras Reservas	732,687	712,687
Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores	60,638	69,315
Utilidad del ejercicio	7,068	10,776
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	863,645	856,029
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,868,228	1,900,443


Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General


C.P.A. Cumanda González Solís
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

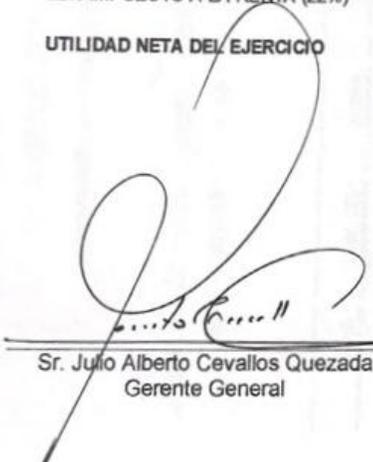
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

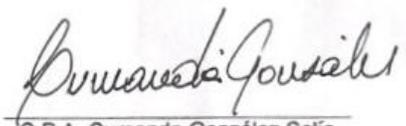
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS	1,089,160	1,214,964
(-) COSTO DE VENTA	<u>(972,973)</u>	<u>(1,089,803)</u>
UTILIDAD BRUTA	116,187	125,161
GASTOS:		
(-) Ventas y Administración	(92,002)	(89,799)
Otros (Egresos) Ingresos	<u>(13,524)</u>	<u>(14,255)</u>
TOTAL	<u>(105,526)</u>	<u>(104,054)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	10,661	21,107
MENOS:		
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(1,599)	(3,166)
22% IMPUESTO A LA RENTA (22%)	(1,994)	(4,485)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>7,068</u>	<u>13,455</u>


Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General


C.P.A. Cumanda González Solís
Contador 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, 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A)

	Capital Social	De Capital		Reserva		Facultativa	Resultados por Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
		Legal	Revaluación	Legal	Revaluación				
Saldo al 1 de Enero del 2017	32,000	531,173	31,251	194,851	6,662	(20,000)	84,021	869,958	
Ajustes	-	-	-	-	-	-	(14,705.84)	(14,706)	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	10,776.03	10,776	
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	32,000	531,173	31,251	194,851	6,662	(20,000)	80,091	866,029	
Anticipos de impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	547	547	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	7,068	7,068	
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	32,000	531,173	31,251	194,851	6,662	(20,000)	87,706	863,644.56	


 Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
 Gerente General


 C.P.A. Cumanda G3nz3lez Solis
 Contador General

V3anse las notas que acompa~an a los estados financieros

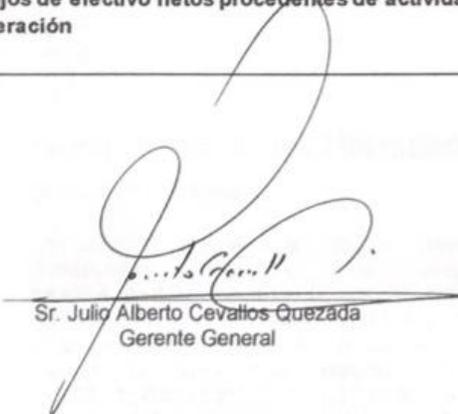
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

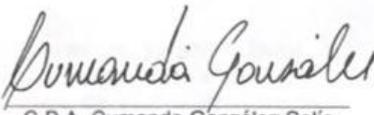
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	1,143,924	1,185,891
Efectivo Pagado a Proveedores y empleados	(1,083,553)	(1,445,983)
Otros Ingresos (Egresos)	(1,599)	(3,166)
Efectivo neto utilizado en Actividades de operación	<u>58,771</u>	<u>(263,258)</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Activos Depreciables	(217)	(27,119)
Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión	<u>(217)</u>	<u>(27,119)</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias LP	-	-
Préstamo terceros y accionistas	-	-
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Variación Neta de caja y equivalentes	58,554	(290,377)
Caja y equivalentes a principio de año	31,621	321,998
Caja y equivalentes al final de año	<u>90,175</u>	<u>31,621</u>
Conciliación del resultado		
Utilidad neta	7,068	13,455
Ajustes depreciaciones y amortizaciones	2,712	-
Ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>9,780</u>	<u>13,455</u>
Variación en cuentas por cobrar clientes	62,595	(106,257)
Variación en otras cuentas por cobrar	7,402	(72,320)
Variación en inventarios	(21,541)	(79,301)
Variación en cuentas por pagar comerciales	535	(18,836)
Variación en otros pasivos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>58,771</u>	<u>(263,258)</u>


Sr. Julio Alberto Cevallos Quezada
Gerente General


C.P.A. Cumanda González Solís
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C.A. "LADECCIA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(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 1.988 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Septiembre del año 1.988 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 Roldoskm 5 1/2 solar 1 y quinta transversal, en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la reparación técnica, chequeo y mantenimiento de bombas de inyección y sistema eléctrico de motores y vehículos a diésel 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.

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>
2019	-0,07%
2018	0,27%
2017	-0,20%

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 integral, 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 2019, 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 2019.

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 mismo. 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 mantenidos 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 e 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 Prestamos 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 desacuerdo 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 dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

2.4.2 Pasivos financieros:

Al 31 de diciembre del 2019 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 salidas 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 desituación financiera, y que se determine 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 electo, 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 tacita, 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 tributable.

2.10 Legislación Fiscal

Con fecha 29 de diciembre del 2017, en Segundo Suplemento Registro Oficial No. 150, se publicado la Ley de Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

En los principales puntos tenemos:

Incremento del impuesto a la renta de 22% al 25% y del 25% al 28%.

Disminución de tres puntos del impuesto a la renta de las micro y pequeñas empresas, y para exportadores, que conserven o incrementen el empleo.

Disminución del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria considerada microempresas.

Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligada a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.

Devolución del ISD para exportadores habituales, para importaciones de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.

El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.

Se considera Delito Aduanero, la sobrevalorización o subvaloración de la mercadería.

Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$1.000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue de US\$5.000).

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 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Fondo Rotativo	500	500
Bancos	46,211	31,121
Cheques Posfechados	43,464	
Total	90,175	31,621

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 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes:		
Cientes	309,436	332,801
Cheques posfechados		28,420
Prestamos empleados y accionistas	8113	7,703
	<u>314,709</u>	<u>339,852</u>
Provisión de cuentas dudosas	-2,840	0.00
Total	<u>314,709</u>	<u>339,852</u>

Cientes 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 2019 y 2018, la compañía realizó provisiones del periodo 2019.

5. **Inventario**

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios:		
Repuestos y Llantas	619,605	598,064
Total	<u>619,605</u>	<u>598,064</u>

En el año 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagos anticipados y Otras cuentas por cobrar		
Impuestos	51,967	59,797
Otros pagos anticipados	-	-
Relacionadas	-	-
Total	<u>51,967</u>	<u>59,797</u>

Impuesto al Valor Agregado (IVA). - Al 31 de diciembre del 2019 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 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propiedad, Planta y Equipos		
Terreno	342,756	342,756
Edificios	399,605	399,605
Mobiliario y equipos	151,849	151,632
Maquinarias y herramientas	16,785	16,785
Vehículos	61,779	61,779
Equipos de computo	13,275	13,275
Subtotal	<u>986,049</u>	<u>985,832</u>
Depreciación Acumulada	(146,509)	(143,797)
Total	<u>839,540</u>	<u>842,034</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	842,034	814,915
Adiciones	217	27,119
Depreciación del año	-2,711	-
Saldo al final del año	<u>839,540</u>	<u>842,034</u>

8. Cuentas por pagar a proveedores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales, se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar:		
Comerciales	629,598	629,276
Total	<u>629,598</u>	<u>629,276</u>

Comerciales.- Las cuentas por pagar comerciales no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días de plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye saldos con proveedores de repuestos partes y piezas y llantas sobre la cual la Administración está realizando las cancelaciones respectivas.

10. Cuentas por pagar a terceros y accionistas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar accionistas se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alberto Cevallos	73,000	87,155.17
Luis Cevallos	24,182.81	30,182.81
Rubén Cevallos	20,752.26	20,752.26
Otros		
Total	<u>117,935</u>	<u>138,090</u>

Los préstamos a accionistas no generan ningún tipo de interés para la compañía, y corresponde a inyección de los accionistas para las operaciones del giro normal del negocio.

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar	25,068	47,660
Otros cuentas por pagar	1240	1240
Obligaciones con relacionadas	165,702	116,265
Total	<u>192,403</u>	<u>165,166</u>

Préstamos a relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2019, Corresponde a préstamos para capital de trabajos de estas compañías el cual no generan ningún interés.

12. Otras cuentas Y Beneficios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios y provisiones sociales	112,415	111.881
Total	<u>112,415</u>	<u>111.881</u>

Beneficios.- Al 31 de diciembre del 2019, Corresponde a benéficos sociales por pagar.

13. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está representado por 800,000 acciones ordinarias nominativas de US\$.04centavos de dólar cada una.

14. Reservas

Legal. - La Ley de Compañía 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 periodo 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 periodo económico, si las hubiere y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserve por valuación o devuelto a las acciones en case de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

15. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado le respectiva conciliación tributaria; se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	10,660	21,107
(-) 15% Participación trabajadores	<u>(1,599)</u>	<u>(3,166)</u>
Utilidad grabable	9,062	17,940
Impuesto a la renta causado 22%	<u>(1,994)</u>	<u>(4,485)</u>

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 compensarlo con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

16. Administración del riesgo financiero

16.1 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.

16.2 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 periodos 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.

16.3 Objetivos y políticos 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:

16.3.1 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.

16.3.2 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

16.3.3 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:

16.4 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.

16.4.1 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 esta 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.

16.4.2 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.

16.4.2 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 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.

16.4.2 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 2019 y 2018.

16.5 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.

16.5 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.

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio, 25 del 2020) 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.
