

LANZOTY C.A.

Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditores independientes

Contenido

Opinión de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos ordinarios
10. Costos de ventas
11. Gastos por su naturaleza
12. Efectivo en caja y bancos
13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
14. Saldos y transacciones con compañías relacionadas
15. Inventarios
16. Propiedades y equipo, neto
17. Obligaciones laborales acumuladas
18. Impuesto a la renta
19. Obligaciones por beneficios post empleo
20. Patrimonio de los accionistas
21. Juicios y contingencias
22. Eventos subsecuentes
23. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas de Información Financiera

OBD Obligaciones por Beneficios Definidos

ORI Otro Resultado Integral

Lanzoty C.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Activo			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	12	528,461	674,869
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	13 y 14	361,220	278,409
Inventarios	15	17,043	8,050
Activos por impuestos corrientes		1,468	-
Total activo corriente		908,192	961,328
No corriente			
Propiedades y equipo, neto	16	1,083,160	1,100,466
Otros activos		1,200	1,200
Total activo no corriente		1,084,360	1,101,666
Total activos		1,992,552	2,062,994
Pasivo y patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar		2,087	4,544
Dividendos por pagar	14	427,224	427,224
Obligaciones laborales acumuladas	17	15,405	17,829
Pasivos por impuestos corrientes	18 (a)	2,605	9,503
Préstamos accionistas	15	104,214	104,214
Total pasivo corriente		551,535	563,314
No corriente			
Obligación por beneficios post empleo	19	28,283	57,677
Total pasivo no corriente		28,283	57,677
Total patrimonio	20	1,412,734	1,442,003
Total pasivos y patrimonio		1,992,552	2,062,994



Silvia Guaderramas
Gerente General



Lenin Torres Aizaga
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

Lanzoty C.A.

Estados del resultado integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017,
con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios		578.660	684.505
Devoluciones y descuentos		(46.741)	(102.729)
Ingresos netos	9	531.919	581.776
Costo de ventas y servicios prestados	10	(259.328)	(341.719)
Utilidad bruta en ventas		272.591	240.057
Otros ingresos		6.008	8.723
Gastos de administración	11	(140.055)	(141.526)
Gastos de ventas	11	(37.763)	(37.304)
Gastos vehículos usados	11	(103.498)	(74.105)
Gastos taller	11	(47.380)	(71.488)
Otros gastos		(4.603)	(8.945)
Total gastos		(327.291)	(324.645)
Ganancia antes de impuesto a la renta		(54.700)	(84.588)
Impuesto a la renta	18 (a)	(10.591)	(20.032)
Resultado integral del ejercicio		(65.291)	(104.620)
Otro resultado integral			
Que no se clasificará a resultados:			
Pérdidas (Ganancia) actuariales no realizadas	19	16.221	(25.050)
Resultado integral total		(49.070)	(129.670)



Silvia Guarderas
Gerente General



Lenin Torres Aizaga
Contador General

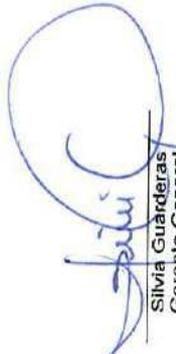
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

Lanzoty C.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017,
con cifras correspondientes con el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Adopción NIF por primera vez	Resultado del año	Total patrimonio neto
			Otro resultado integral	utilidades Acumuladas				
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20	1.100.000	20.272	9.838	253.805	394.307	(206.549)	1.571.673
Apropiación de resultado acumulado Resultado integral del ejercicio				(25.050)	(206.549)		206.549 (104.620)	(129.670)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	20	1.100.000	20.272	(15.212)	47.256	394.307	(104.620)	1.442.003
Apropiación de resultado acumulado Resultado integral del ejercicio				38.022	(104.620)		104.620 (65.291)	(29.269)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20	1.100.000	20.272	20.810	(57.364)	394.307	(65.291)	1.412.734



Silvia Guárdaras
Gerente General



Lenin Torres Aizaga
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

Lanzoty C.A.

Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	449.106	699.196
Efectivo utilizado en pagos a proveedores, a empleados y otros	(595.244)	(700.353)
Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(146.138)	(1.157)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo provisto en propiedades y equipo, neto	(270)	
Total efectivo provisto en actividades de inversión	(270)	
Flujo originado por actividades de financiación		
Efectivo provisto por (utilizado en) intermediarios		63.542
Efectivo (provisto por) utilizado en préstamos accionistas	-	(13.981)
Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	49.561
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(146.408)	48.404
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	674.869	626.465
Saldo final del efectivo en caja y bancos	528.461	674.869



Silvia Guarderas
Gerente General



Lenin Torres Aizaga
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

Lanzoty C.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Con cifras correspondientes para el 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Lanzoty C. A. "La Compañía" fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1991 en la ciudad de Quito, con una duración de 50 años.

2. Operaciones

La actividad de la Compañía constituye principalmente la venta de repuestos, y la intermediación de vehículos usados, teniendo una comisión por dicha intermediación.

Durante el año 2017 y 2016, su principal operación es la venta de repuestos y servicios de taller.

3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la Administración estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

4. Cambios en políticas contables

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2017 y relevantes para la Compañía

A partir del 1 de enero de 2017 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual iniciado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- Iniciativa sobre información a revelar (modificaciones a la NIC 7).
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (modificaciones a la NIC 12) (1).
- Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016 (modificación referida a la clarificación del alcance de la NIIF 12) (1).

Lanzoty C.A.

(1) Pronunciamentos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

A continuación, se presenta un detalle de los pronunciamentos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2017 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía:

- *Iniciativa sobre información a revelar (modificaciones a la NIC 7)*

En el documento "Iniciativa sobre información a revelar (modificaciones a la NIC 7)" se requiere que una entidad revele la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los que proceden de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo. Una forma de satisfacer este requerimiento es proporcionar una conciliación entre los saldos iniciales y finales del estado de situación financiera para pasivos que surgen de actividades de financiación. Los cambios sobre los que se debe informar son los siguientes:

- cambios derivados de flujos de efectivo por financiación;
- cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;
- efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
- cambios en los valores razonables; y
- otros cambios.

La Compañía no ha generado cambios significativos de la adopción de esta modificación, por lo tanto, no se revela la conciliación mencionada.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamentos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamento.

Un detalle de los pronunciamentos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

- NIIF 9 Instrumentos financieros.
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) **(1)**.
- Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (modificaciones a la NIIF 4) **(1)**.

Lanzoty C.A.

- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.
- NIIF 16 Arrendamientos.
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones (modificaciones a la NIIF 2) (1).
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1)
- CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas (1).
- CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.
- Transferencias de propiedades de inversión (modificaciones a la NIC 40) (1).
- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016 (excepto la referida a la clarificación del alcance de la NIIF 12).
- Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle (2).
- *Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19).*
- *Conceptual Framework for Financial Reporting (2) (3).*

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *A la fecha de la fecha de autorización de los presentes estados financieros para su publicación, no existía una traducción al español oficial de este documento.*

El marco conceptual no es una Norma, pero podría ser empleado por la Sucursal para resolver cuestiones de aplicación que no estuvieran previstas en ninguna NIIF, de conformidad con la jerarquía que las NIIF prevén. Una entidad utilizará el nuevo marco conceptual al desarrollar una política contable basada en él para estados financieros correspondientes a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada

A continuación, se presenta un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor y que se estima tendrán efecto en la Compañía, pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 Instrumentos financieros establece los requerimientos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender partidas no financieras. A pesar de que el IASB siempre había pensado que la NIIF 9 reemplazaría a la NIC 39 en su totalidad, en respuesta a las solicitudes de las partes interesadas de que la contabilidad de los instrumentos financieros debía mejorarse rápidamente, el IASB dividió su proyecto en sustitución de la NIC 39 en tres fases principales. A medida que el IASB finalizó cada fase, emitió capítulos de la NIIF 9 que reemplazaron los requisitos correspondientes de la NIC 39.

Lanzoty C.A.

Finalmente, en julio de 2014, el IASB aprobó el texto completo de la NIIF 9 Instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 en los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Se admite su aplicación anticipada.

Los principales cambios que incorpora esta norma son los siguientes:

- un modelo para clasificar activos financieros basado en (1) las características contractuales de los flujos de efectivo de un activo financiero, y (2) el modelo de negocio en el que la entidad lo mantiene;
- un modelo para designar pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, que requiere, salvo limitadas excepciones, el reconocimiento en el otro resultado integral – en lugar de incluirlas en resultados – de aquellas ganancias o pérdidas que procedan de los cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad y que integran los cambios en el importe asignado a tales pasivos financieros;
- un único modelo de deterioro para activos financieros – distinto de aquellos medidos a valor razonable con cambios en resultados – basado en pérdidas crediticias esperadas, que requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas cuando el activo financiero es reconocido inicialmente, y que reconozca las pérdidas esperadas para toda la vida del activo financiero cuando el riesgo de crédito se haya incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; y,
- un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos de la entidad, y (en la NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar) revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.

Se debe destacar que:

- los requisitos de la NIIF 9 sobre el riesgo de crédito propio en relación con pasivos financieros pueden aplicarse anticipadamente sin que se aplique ninguna otra parte de la NIIF 9; y,
- una entidad que aplica la NIIF 9 puede elegir (como opción de política contable) continuar aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura en la NIC 39 para todas las relaciones de cobertura.
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

En mayo de 2015, el IASB aprobó esta nueva norma, cuya vigencia es obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) identificar el contrato (o contratos) con el cliente;
- 2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- 3) determinar el precio de la transacción;
- 4) asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; y,

Lanzoty C.A.

- 5) reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

El 12 de abril de 2015, el IASB publicó una enmienda a la NIIF 15 clarificando algunos requerimientos y proporcionando una facilidad adicional en la transición para las empresas que están implementando el nuevo estándar. Estas enmiendas no cambian los principios subyacentes de la norma, pero aclaran cómo deben aplicarse estos principios. Las clarificaciones de este documento se refieren a los siguientes aspectos:

- identificación de una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- determinación de si una empresa es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para que el bien o servicio sea proporcionado); y,
- determinación de si el ingreso de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos facilidades adicionales para reducir el costo y la complejidad de una empresa cuando se aplica por primera vez la NIIF 15. Las modificaciones tienen la misma fecha de aplicación obligatoria que la Norma (1 de enero de 2018).

- NIIF 16 Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 Arrendamientos, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es la consideración de todos los contratos de arrendamientos (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
 - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
 - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento; y,
- en momentos posteriores, la arrendataria:
 - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
 - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando estos dos tipos de arrendamientos de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias

Lanzoty C.A.

La CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias" fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
 - los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
 - cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y,
 - cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.
- Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2016 (excepto la referida a la clarificación del alcance de la NIIF 12)

Estas modificaciones incluyen:

- Eliminación de las exenciones a corto plazo para los que adoptan por primera vez; se eliminan algunas exenciones a corto plazo y los párrafos relacionados con la fecha de vigencia de la NIIF 1 porque estas exenciones ya no son aplicables.
 - Medición de una asociada o negocio conjunto a valor razonable: se aclara que las entidades que pueden optar por medir las inversiones en negocios conjuntos y asociadas a valor razonable con cambios en resultados harán esta elección por separado, para cada asociada o negocio conjunto
- Annual improvements to IFRS Standards 2015-2017 Cycle

Este documento establece modificaciones a distintas Normas NIIF. Las "mejoras anuales" proporcionan un mecanismo para tratar eficientemente una colección de modificaciones menores a las Normas NIIF.

Una entidad aplicará cada una de las modificaciones para los periodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada.

Este documento introduce modificaciones de acuerdo con la siguiente tabla:

Norma	Tema de la modificación
-------	-------------------------

Lanzoty C.A.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Participaciones previamente mantenidas en una operación conjunta.
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	
NIC 12 Impuesto a las Ganancias	Consecuencias en el impuesto a las ganancias de los pagos realizados sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio (a).
NIC 23 Costos por Préstamos	Costos de préstamos susceptibles de capitalización.

(a) Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias resultaron en modificaciones a los Fundamentos de las Conclusiones sobre la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación. Estas enmiendas se establecen en la misma sección de este documento que las enmiendas a la NIC 12.

La administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos de estas mejoras y estima que los mismos no serán significativos dentro de los estados financieros, por lo que prevé adoptar las modificaciones en las fechas establecidas como de adopción obligatoria para cada una de ellas, según corresponda.

5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un

Lanzoty C.A.

flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tal como:

- Vida útil de las propiedades y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo y maquinaria.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos.

Lanzoty C.A.

- Pérdida por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedades y equipo sujetos a depreciación, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será menor que lo esperado.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

- Inventarios

Los inventarios de repuestos se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

La Compañía, establece con cargo a resultados una provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de lento movimiento y se disminuye por los inventarios dados de baja.

Lanzoty C.A.

d) **Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

e) **Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

i) Venta de repuestos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de repuestos se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

ii) Comisiones por venta de vehículos

Mantienen ingresos por comisión de intermediación por la venta de vehículos usados, es decir la Compañía actúa como intermediario para la venta de dichos vehículos.

iii) Venta de servicios

Corresponden principalmente al servicio de mantenimiento de vehículos.

f) **Costo de ventas por servicios prestados**

El costo de venta por servicios de taller se representa al costo de los inventarios al momento de su venta, relacionados directamente con los costos de mano de obra para el mantenimiento de los vehículos.

Lanzoty C.A.

g) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

h) Propiedades y equipo, neto

Son reconocidos como propiedades y equipo, neto aquellos bienes que se usan para el servicio de taller y para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Terrenos

Los terrenos son medidos al costo histórico menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor y tienen vida útil ilimitada por lo que no se deprecian.

Edificios y equipos

Los edificios, equipos y herramientas, muebles y enseres, equipo de cómputo y oficina se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que la propiedades y equipo se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedades y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación.

Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la estimación respectiva

Cuando la parte reemplazada del activo no fue considerada separadamente como un componente, el valor de reemplazo es usado para estimar el valor en libros de los activos reemplazados, el cual es inmediatamente castigado.

Lanzoty C.A.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de las propiedades y equipos. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>	
Edificios	30	
Maquinaria y herramientas		10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10	
Equipos de computación		3

Los estimados de vida útil, el valor residual y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados. y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-í).

Una partida del rubro propiedades y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de las propiedades y equipo se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

i) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Lanzoty C.A.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la Administración es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con crédito a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

j) Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Clasificación de los instrumentos financieros

Para efectos de su medición posterior los instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Lanzoty C.A.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y des-reconocidos a la fecha de la transacción.

Reconocimiento de los instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de utilidades o pérdidas incluyen activos financieros que están clasificados como mantenidos para negociar o que cumplen ciertas condiciones y se designan a valor razonable con cambio en resultados al momento del reconocimiento inicial. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales aplican los requerimientos contables de cobertura

Los activos dentro de esta categoría se miden al valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de resultados. Los valores razonables de los instrumentos financieros de derivados se determinan por referencia a las operaciones de mercado activas o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

Lanzoty C.A.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía representan dividendos por pagar accionistas, cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de los pasivos financieros se resumen en la nota 5 (m).

Deterioro de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida"), y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable.

Debido a que todos los activos financieros sujetos a evaluación de deterioro están contabilizados al costo amortizado, la Compañía evalúa primero si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Lanzoty C.A.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

k) Inventarios

Los inventarios de repuestos se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

La Compañía constituye una provisión por valor neto de realización para cubrir pérdidas estimadas de inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización, la cual se registra con cargo a los resultados del periodo.

l) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos para efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido

Lanzoty C.A.

se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza en el gasto en el periodo en el cual se devenga.

Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo**. - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los

Lanzoty C.A.

trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Descanso Vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto en el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al

Lanzoty C.A.

trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La Administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento a partir del 1 de enero de 2016 y conforme a lo establecido en las Modificaciones a la NIC 19, se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, debido a que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía. El efecto de la modificación de la NIC 19 se refleja desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado, esto es en adición del efecto del año 2016, se incluyen ajustes para re-expresión de los saldos presentados al 1 de enero y 31 de diciembre de 2015, considerando que el ajuste de la aplicación de la modificación en dichos periodos ha sido reconocido en los resultados acumulados.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Lanzoty C.A.

n) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

o) Capital social, reservas y distribución de dividendos

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal, el otro resultado integral, resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez y los resultados acumulados.

El capital social representa las acciones comunes emitidas, pagadas y en circulación.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Lanzoty C.A.

Otro Resultado Integral – Ganancias (Pérdidas) Actuariales por Remediciones del pasivo por beneficios definidos

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos (véase nota 19).

Resultados acumulados

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor de la cuenta de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados

De acuerdo a la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo de 2015, las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en cuentas por pagar "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de accionistas previo a la fecha de reporte.

p) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Lanzoty C.A.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos se presenta neto de sobregiros bancarios, si los hubiera.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso de la prestación del servicio, y la realización de los productos en forma de efectivo o

Lanzoty C.A.

equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

r) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

6. Riesgo de instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones se gestionan para generar retornos duraderos.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

b) Análisis del riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y ciertos otros riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

Sensibilidad de la tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo por lo que sus financiamientos son a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos bancarios a tasas de interés variables, no obstante, la Administración considera que la exposición a las tasas de interés se considera inmaterial, ya que el financiamiento se genera con una institución financiera de buena solvencia que le ha brindado una tasa competitiva dentro del mercado.

Sensibilidad de los precios

Lanzoty C.A.

La Compañía está expuesta al riesgo de precios considerando que existen variaciones en los precios de los productos y servicios que comercializa debido a la oferta y demanda que mantiene el mercado. La Administración para minimizar el impacto mantiene convenios de intermediación con sus clientes.

c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar financiamiento y cuentas por cobrar a clientes. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja y bancos		674.869
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		278.409

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y atrasos de los clientes y de otras contrapartidas como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Compañía es tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

La Administración de la Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar clientes que no han sido liquidadas en los plazos de vencimiento. Así al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar representa el 100% y 94%, respectivamente, las mismas que se encuentran vencidas de acuerdo a la siguiente antigüedad:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera corriente		13.394
Menos de tres meses	6.653	19.213
Más de tres meses y menos de doce meses	539	3.016
Más de un año	10.932	11.152
Total	18.124	46.775

En relación con clientes y otras cuentas por cobrar, la Compañía no está expuesta a ningún problema de riesgo crediticio significativo con alguna contraparte, ya sea individual o con un grupo de contrapartes, que tengan características similares. Las cuentas por cobrar consisten de un gran número

Lanzoty C.A.

de clientes de varias industrias y áreas geográficas. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes y las condiciones del mercado, la Gerencia considera a la calidad de crédito de las cuentas por cobrar que no están vencidas o deterioradas, como buena.

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones de acuerdo a lo establecido por empresas calificadoras independientes, como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichicha C. A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO (1)	AAA-	AAA-
Banco Machala (1)	AA+	AA+
Banco Guayaquil (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating S. A. y PCR Pacific Credit Rating S. A.

d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la Administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito con instituciones financieras de primera línea y mediante la capacidad de vender sus productos en el corto plazo.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar (ver nota 13) exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 60 días.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

Lanzoty C.A.

2017	
	Hasta tres meses
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	2.087
Dividendos por pagar	427.224
Préstamos accionistas	104.214
Total	533.525

2016	
	Hasta tres meses
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	4.544
Dividendos por pagar	427.224
Préstamos accionistas	104.214
Total	566.597

e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de prestación de servicios de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

7. Mediciones a valor razonable

Instrumentos financieros por categoría

Los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros son los mismos que los registrados contablemente. Un detalle por tipo y antigüedad de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

Lanzoty C.A.

Al 31 de diciembre de 2017	Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados	Cuentas por cobrar y otras	Total
Activo según estado de situación financiera:			
Efectivo en caja y bancos	528.461		528.461
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		361.220	361.220
Total	528.461	361.220	889.681

Al 31 de diciembre de 2017	Otros pasivos financieros
Pasivo según estado de situación financiera:	
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	2.087
Dividendos por pagar	427.224
Préstamos accionistas	104.214
Total	533.525

Al 31 de diciembre de 2016	Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados	Cuentas por cobrar y otras	Total
Activo según estado de situación financiera:			
Efectivo en caja y bancos	674.869		674.869
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		278.409	278.409
Total	674.869	278.409	953.278

Al 31 de diciembre de 2016	Otros pasivos financieros
Pasivo según estado de situación financiera:	
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	4.544
Dividendos por pagar	427.224
Préstamos accionistas	104.214
Total	535.982

Lanzoty C.A.

Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

La siguiente tabla muestra los Niveles de la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

	2017	2016
	Nivel 1	Nivel 1
Activos financieros:		
Efectivo en caja y bancos	528.461	674.869

En los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se han realizado transferencias entre el Nivel 2 y el Nivel 3.

Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

Lanzoty C.A.

8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera commensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, por el año 2017 y 2016 la Compañía no presenta apalancamiento

9. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de repuestos (1)	310.659	486.874
Servicios de taller (2)	83.772	113.416
Comisiones venta vehículos usados (3)	184.229	84.215
Devoluciones y descuentos (4)	(46.741)	(102.729)
Total	531.919	581.776

- (1) La Compañía efectúa ventas de repuestos automotrices de varias marcas de vehículos.
- (2) La Compañía brinda el servicio de taller para vehículos ya sean de terceros o los que van a ser vendidos para obtener comisiones por la venta efectuada mediante contratos de intermediación.
- (3) Mantienen ingresos por comisión de intermediación por la venta de vehículos usados, es decir la Compañía actúa como intermediario para la venta de dichos vehículos.
- (4) Las devoluciones y descuentos en ventas corresponden principalmente a la emisión de nuevas facturas y descuentos por pagos en efectivo que realizan los clientes, el valor de descuento es del 10% y este descuento aplica para la venta de repuestos y mantenimiento de vehículos.

10. Costos de ventas

Un detalle de los costos de ventas y servicios prestados incurridos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Lanzoty C.A.

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de repuestos	222.923	306.447
Costos de servicios en taller	36.405	35.272
Total	259.328	341.719

11. Gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos por su naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos de administración:</u>		
Gastos incurridos con el personal	38.229	53.584
Guardianía y seguridad	17.507	25.476
Honorarios	17.345	17.255
Impuestos y contribuciones	12.862	14.762
Pólizas de seguros	11.344	7.753
Servicios básicos	4.230	3.485
Deprecaciones	2.637	2.932
Mantenimiento	7.249	2.164
Jubilación patronal y desahucio	3.247	1.653
Otros gastos	25.405	12.462
	140.055	141.526
<u>Gastos de ventas:</u>		
Gastos incurridos con el personal	22.847	17.620
Deprecaciones	5.273	5.865
Servicios básicos	2.887	3.557
Mantenimiento	344	2.448
Otros gastos	6.412	7.814
	37.763	37.304
<u>Gastos de venta vehículos usados:</u>		
Gastos incurridos con el personal	57.671	47.563
Deprecaciones	7.031	7.820
Servicios básicos	4.389	3.961
Mantenimiento	3.157	1.050
Publicidad	640	-
Otros gastos	30.610	13.711
	103.498	74.105
<u>Gastos de taller:</u>		
Gastos incurridos con el personal	36.901	56.083
Servicios básicos	2.957	3.841
Deprecaciones	2.637	2.932
Mantenimiento	36	496
Seguridad	-	-
Otros gastos	4.849	8.136
	47.380	71.488
Total	328.696	324.423

Lanzoty C.A.

12. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo del efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	14.768	470
Instituciones nacionales:		
Banco de Pichincha	454.744	450.216
Banco de la Producción S.A. Produbanco	43.174	210.154
Banco de Machala	4.254	4.254
Banco de Guayaquil	11.521	9.775
Total	528.461	674.869

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo en caja y bancos no poseen restricciones para su uso.

13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:	-	-
Clientes comerciales	18.124	46.160
Compañías relacionadas (nota 15)	-	615
(-) Provisión de cuentas incobrables	(1.812)	(40.704)
	16.312	6.071
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar intermediación (1)	272.661	157.325
Otras cuentas por cobrar (2)	72.247	115.013
	344.908	272.338
Total,	361.220	278.409

Las cuentas por cobrar - comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas. La Compañía otorga 60 días plazo de crédito; siendo esta su política contable.

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado.

- (1) Corresponde a rubros entregado a los clientes que entregan sus vehículos usados del cual se genera el proceso de intermediación, dichos valores son reconocidos como anticipos, los montos son compensados al momento de la venta del vehículo en donde se liquida la transacción. Todas estas transacciones cuentan con convenio de intermediación debidamente notariados.

Lanzoty C.A.

- (2) Corresponde principalmente al valor pendiente de cobro a ex empleada por un US\$ 115.013 en el año 2017 del cual se imputo una estimación de incobrabilidad por US\$ 42.776 y (US\$115.013 en el año 2016), el mismo que se encuentra en litigio judicial y adicionalmente mantiene un convenio de cobro ver nota 21.

14. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se efectúan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 mantiene saldos pendientes de cobro y de pago con sus relacionadas a continuación el detalle:

Detalle	2017	2016
Activos:		
Autoservicio Servitotal S.A.		90
Total	-	90
Pasivos:		
Dividendos por pagar (1)		
Guarderas Jaramillo Ángel	411.148	411.148
Guarderas Silvia	6.313	6.313
Guarderas Paulina	6.313	6.313
Guarderas Gabriela	3.450	3.450
	427.224	427.224
Préstamo a largo plazo – accionista (2)		
Guarderas Ángel	104.214	104.214
	104.214	104.214

Las transacciones realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que originaron los saldos antes detallados son como sigue:

	2017	2016
Ventas y otros ingresos: (1)		
Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A. – CONECA		1.683
Latinoamericana de vehículos LAVCA S.A.		476
Autoservicio Servitotal S.A.	60	
Total	60	2.519
Gastos e inventarios		
Pago por comisiones:		
Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A.	2.788	
Compras de inventario:		
Latinoamericana de Vehículos C.A.		1.867
Autoservicios Total S.A.	7.245	2.185
Total,	10.033	4.052

Lanzoty C.A.

- (1) Se distribuyeron dividendos, de años anteriores, sin embargo, a la fecha los dividendos no han sido cancelados a los accionistas.
- (2) Corresponde a valores por pagar por concepto de préstamos los cuales no mantienen un interés y plazo de vencimiento, los préstamos ascendieron US\$ 104.214 por los años 2017 y 2016, respectivamente.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía ha incurrido en gastos por honorarios a la Gerencia General por US\$ 13.563 año 2017 y US\$12.267 año 2016.

15. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos	43.858	41.274
(-) Provisión por obsolescencia del inventario	(26.815)	(33.224)
Total	17.043	8.050

16. Propiedades y equipo, neto

Un detalle y movimiento de las propiedades y equipo, neto al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>		
	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Adiciones Depreciación</u>	<u>Saldo al final del año</u>
<u>No depreciables</u>			
Terrenos	726.219		726.219
<u>Depreciables</u>			
Edificios	450.946		450.946
Equipos y herramientas	21.429		21.429
Muebles y enseres	19.265		19.265
Equipos de computación	42.365	272	42.637
Equipos de oficina	7.403		7.403
Total, costo	1.267.627	-	1.267.899
Depreciación acumulada	(167.161)	(17.578)	(184.739)
Total	1.100.466	(17.578)	1.083.160

Lanzoty C.A.

	2016		
	Saldo al inicio del año	Depreciación	Saldo al final del año
<u>No depreciables</u>			
Terrenos	726.219		726.219
<u>Depreciables</u>			
Edificios	450.946		450.946
Equipos y herramientas	21.429		21.429
Muebles y enseres	19.265		19.265
Equipos de computación	42.365		42.365
Equipos de oficina	7.403		7.403
Total, costo	1.267.627	-	1.267.627
Depreciación acumulada	(147.611)	(19.550)	(167.161)
Total	1.120.016	(19.550)	1.100.466

17. Obligaciones laborales acumuladas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de las obligaciones laborales acumuladas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar y beneficios sociales	12.699	14.155
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2.706	3.199
Otros		475
Total	15.405	17.829

18. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Lanzoty C.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado neto	(54.700)	(84.588)
Más: Gastos no deducibles	11.454	11.883
Base imponible	(43.246)	(72.705)
Anticipo calculado	13.768	20.032
Rebaja anticipo	3.178	
Anticipo posterior a rebaja	10.591	20.032
Impuesto a la renta causado	-	-
Gasto impuesto a la renta corriente mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado	10.591	20.032
Menos Anticipo pagado	(8.472)	(10.579)
Menos Retenciones en la fuente	(3.587)	(5.297)
Impuesto a la renta por pagar	(1.468)	4.155

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 22% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 25%). A la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste 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 las normas que rige la devolución del anticipo. En los años 2017 y 2016, el gasto de impuesto a la renta corriente se determinó en base al cálculo del anticipo mínimo.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)		4.155
Impuestos por pagar	2.605	5.348
Total	2.605	9.503

(1) Los movimientos de la provisión de impuestos a la renta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Lanzoty C.A.

	<u>2016</u>
Provisión por gasto del año	20.032
Impuesto a la renta pagado	(10,579)
Retenciones en la fuente	(5,297)
Saldo al final del año	4.155

c) Pérdidas tributarias

De acuerdo la Ley de Régimen Tributario Interno las pérdidas tributarias pueden compensarse en los siguientes cinco períodos impositivos. Las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2017 ascienden aproximadamente a US\$ 43.247 de las cuales de acuerdo con estimaciones de la Compañía no serían compensadas en los siguientes cinco años como lo dispone la Ley, razón por la cual no se reconoce impuestos diferidos por este concepto.

d) Revisión Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2014 al 2017.

19. Obligación por beneficios post empleo

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo al Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio.

La Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Lanzoty C.A.

2017				
	<u>Pasivo</u>		<u>Patrimonio</u>	<u>Efecto en</u>
	<u>Obligación</u>	<u>Efectivo</u>	<u>Pérdidas</u>	<u>el estado</u>
	<u>por</u>		<u>actuariales</u>	<u>de</u>
	<u>beneficios</u>		<u>no</u>	<u>resultado</u>
	<u>definidos</u>		<u>realizadas</u>	<u>integral</u>
Jubilación Patronal:				
Saldo al inicio del año	43.638			
Costo de servicios	7.783			7.783
Costo por intereses	1.807			1.807
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(12.780)		(12.780)	
Reducciones anticipadas	(19.802)		(19.802)	
	20.646	-	(32.582)	9.590
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	14.039			
Costo de servicios	3.247			3.247
Costo por intereses	582			582
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3.440)		(3.440)	
Beneficios pagados	(6.790)	(6.790)		
	7.637	(6.790)	(3.440)	3.829
Total	28.283	(6.790)	(36.022)	13.419

2016				
	<u>Pasivo</u>		<u>Patrimonio</u>	<u>Efecto en</u>
	<u>Obligación</u>	<u>Efectivo</u>	<u>Pérdidas</u>	<u>el estado</u>
	<u>por</u>		<u>actuariales</u>	<u>de</u>
	<u>beneficios</u>		<u>no</u>	<u>resultado</u>
	<u>definidos</u>		<u>realizadas</u>	<u>integral</u>
Jubilación Patronal:				
Saldo al inicio del año	21.079			
Costo de servicios	4.117			4.117
Costo por intereses	919			919
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	18.655		18.655	
Reducciones anticipadas	(1.134)			(1.134)
	43.638	-	18.655	3.902
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	5.996			
Costo de servicios	1.654			1.654
Costo por intereses	261			261
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	6.392		6.392	
Beneficios pagados	(264)	(264)		
	14.039	(264)	6.392	1.915
Total	57.677	(264)	25.048	5.817

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad

Lanzoty C.A.

de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

20. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está compuesto por 1.100.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación de US\$ 1 cada una y con un derecho a voto por acción.

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	% de Participación
Guarderas Jaramillo Angel Zenón	Ecuatoriano	1.056.000	96%
Guarderas Samaniego Paulina	Ecuatoriano	22.000	2%
Guarderas Samaniego Silvia	Ecuatoriano	22.000	2%
		1.100.000	

21. Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene juicios por abuso de confianza y perjuicio económico por un monto de US\$ 115.000 y a provisión por un monto de US\$ 21.487, el cual se encuentra en la etapa final de la investigación penal para valoración de culpabilidad de los denunciados. Según criterio del asesor legal y la Administración de la Compañía se espera una resolución favorable para la Compañía.

22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe de 25 de abril del 2018, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Lanzoty C.A.

23. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos de **Lanzoty C.A.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido autorizados para su emisión el 24 de abril del 2018; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Silvia Guarderas
Gerente General



Lenin Torres Aizaga
Contador General