

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de RIALT HOLDINGS
S.R.L. - URUGUAY)

Estados Financieros Separados
Año terminado en diciembre 31, 2017
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Socios de
Auto Delta Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Auto Delta Cía. Ltda. (Una Subsidiaria de RIALT HOLDINGS S.R.L. - URUGUAY), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados separados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Auto Delta Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis - base contable

Llamamos la atención a la Nota 2.1, a los estados financieros separados adjuntos, en la que se describe la base contable. Los estados financieros separados han sido preparados para información y uso de los Socios y Administración de Auto Delta Cía. Ltda., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento con las disposiciones emitidas por esta entidad de control. Consecuentemente estos estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.



Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros separados de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros separados

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros separados tomen sobre la base de dichos estados financieros separados.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Otras cuestiones

Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Auto Delta Cía. Ltda. y Subsidiaria, los cuales se presentan por separado.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción; y, cumplimiento de las normas de prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

BDO Ecuador

Agosto 22, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez', written in a cursive style.

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

AUTO DELTA CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Rialt Holdings S.R.L.)

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2017

Contenido:

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado Separado de Situación Financiera
- Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales
- Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
- Estado Separado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Separados

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	470,523	509,300
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	2,908,284	2,694,116
Inventarios	(7)	3,144,508	2,222,633
Total activos corrientes		6,523,315	5,426,049
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(8)	1,825,817	1,409,797
Intangibles	(9)	46,899	35,407
Otras cuentas por cobrar	(6)	137,351	13,000
Inversión en subsidiaria	(10)	500,000	500,000
Total activos no corrientes		2,510,067	1,958,204
Total activos		9,033,382	7,384,253
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	3,117,526	2,926,362
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	77,326	34,316
Obligaciones financieras	(13)	1,580,469	97,723
Obligaciones acumuladas	(14)	123,228	96,914
Total pasivos corrientes		4,898,549	3,155,315
Pasivo no corriente			
Provisiones por planes de beneficios definidos	(15)	222,507	262,421
Obligaciones financieras largo plazo	(13)	218,107	52,277
Total pasivo no corriente		440,614	315,698
Total pasivos		5,339,163	3,471,013
Patrimonio neto:			
Capital social	(17)	3,033,000	3,033,000
Reserva legal	(18)	80,825	74,166
Aportes futuras capitalizaciones	(19)	566,486	566,486
Otros resultados integrales	(20)	(56,430)	(72,016)
Resultados acumulados		70,338	311,604
Total patrimonio neto		3,694,219	3,913,240
Total patrimonio neto y pasivos		9,033,382	7,384,253

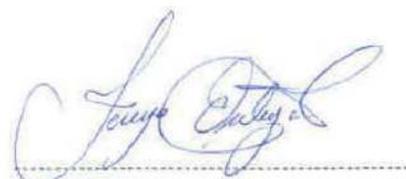

 Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
 Representante Legal


 Sr. Jorge Ortega Camino
 Contador General

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	27,234,115	36,806,262
Costo de ventas	(23)	<u>(24,560,364)</u>	<u>(34,680,322)</u>
Ganancia bruta		2,673,751	2,125,940
Otros ingresos	(24)	178,598	323,573
Gastos:			
Gastos de administración	(25)	(2,696,105)	(2,560,538)
Otros gastos		<u>(287,963)</u>	<u>(78,682)</u>
		<u>(2,984,068)</u>	<u>(2,639,220)</u>
(Pérdida) del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		(131,719)	(189,707)
Impuesto a las ganancias corriente	(16)	<u>(150,138)</u>	<u>(107,497)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		(281,857)	(297,204)
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Planes de beneficios a largo plazo	(20)	<u>15,586</u>	<u>(32,530)</u>
Resultado integral total del año		<u>(266,271)</u>	<u>(329,734)</u>


 Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
 Representante Legal


 Sr. Jorge Ortega Camino
 Contador General

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital	Aporte para futura Capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3,033,000	-	74,166	(39,486)	656,058	3,723,738
Ajuste por enmienda en la normativa de los planes de beneficios a los empleados	-	-	-	-	(47,250)	(47,250)
Aportes del accionista	-	566,486	-	-	-	566,486
Resultado integral total del año	-	-	-	(32,530)	(297,204)	(329,734)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,033,000	566,486	74,166	(72,016)	311,604	3,913,240
Ajuste a los planes de beneficios a los empleados según disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.	-	-	-	-	47,250	47,250
Apropiación de reserva legal	-	-	6,659	-	(6,659)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	15,586	(281,857)	(266,271)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,033,000	566,486	80,825	(56,430)	70,338	3,694,219


 Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
 Representante Legal


 Sr. Jorge Ortega Camino
 Contador General

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		26,771,616	35,930,979
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(27,399,462)	(36,641,209)
Impuesto a la renta pagado	16	(120,378)	(317,009)
Intereses pagados		(255,241)	(19,663)
Otros ingresos (egresos) netos		(169,726)	238,294
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(1,173,191)	(808,608)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	8	(498,987)	(178,648)
Adquisición de activos intangibles	9	(17,082)	(8,724)
Intereses ganados		1,907	36,989
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión		(514,162)	(150,383)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Aportes para futura capitalización	19	-	566,486
Préstamos bancarios	13	1,648,576	150,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,648,576	716,486
Disminución neta de efectivo		(38,777)	(242,505)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	5	509,300	751,805
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	470,523	509,300


 Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
 Representante Legal


 Sr. Jorge Ortega Camino
 Contador General