

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

1 Identificación de la Compañía y actividad económica.

Auto Delta Cia. Ltda. fue constituida en la ciudad de Quito el 22 de octubre de 1974, y existe bajo leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 25 de noviembre del 1974. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a toda clase de actividades y negocios comerciales en compra, venta, permuta e importación de vehículos, repuestos y accesorios, así como el establecimiento, administración y control de talleres de servicios automotrices.

Mediante la firma de un convenio con la Compañía Automotores y Anexos S.A. AYASA, se comercializa las marcas Nissan y Renault, así como también brinda servicios de taller de las marcas mencionadas.

El control de la Compañía es ejercido por Rialt Holdings S.R.L. - Uruguay, Socio mayoritario en un 99.99%.

2 Resumen de las principales políticas contables.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de los estados financieros de Auto Delta Cia. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) e Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la nota 2.4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros separados y consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La moneda funcional y de presentación de Auto Delta Cia. Ltda. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o se tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; o se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; se mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

2.4. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos;
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.;
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas;
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros. El reconocimiento inicial de los activos financieros es a valor razonable más los costos de la transacción. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

- Préstamos y partidas por cobrar.

Luego del reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados del período.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Luego del reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado y corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención y capacidad de la Compañía es mantenerlas hasta su vencimiento.

- Deterioro de activos financieros.

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en los resultados integrales por función y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en los resultados integrales por función.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.6. Inventarios.

Los inventarios disponibles para la venta incluyen los costos 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.

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios de vehículos es determinado como un costo específico y los inventarios de repuestos es determinado utilizando el método del costo promedio.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

El inventario de trabajos en proceso está registrado al costo de los repuestos, mano de obra y servicios incurridos en la reparación de vehículos correspondiente al servicio de taller, el cual no excede a su valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito comprenden los inventarios que se encuentran en proceso de importación pero que ya están bajo el riesgo y control de la compañía, e incluyen todos los costos asociados a la importación hasta la fecha de presentación de los estados financieros.

2.7. Propiedad y equipos.

Se denomina propiedad y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal.

El costo original de propiedad y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La propiedad y equipos se contabilizan al costo menos la depreciación y deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados integrales por función en el periodo en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un elemento de propiedad y equipos, se reconoce en los resultados integrales.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Elemento	Vida útil (en años)	Valor residual
Maquinaria y equipo	50	8%
Muebles y enseres	6 - 24	2.33%
Equipo de computación	4 - 16	0.87%
Equipo electrónico	10 - 20	.
Equipo de oficina	5 - 10	.
Vehículos	3 - 11	10%

A criterio de la Administración de la Compañía, la propiedad y equipos no van a ser transferidos o vendidos, y por tanto, no están sujetos a un valor de rescate, por lo cual el valor residual es tendiente a cero, tales como equipo electrónico y equipo de oficina.

2.8. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden al software contable, que se encuentra registrado al costo de adquisición, tiene una vida útil definida y se lleva al costo menos la amortización acumulada.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye: el precio de adquisición, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor. Los activos intangibles con que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración, del consumo o uso de tales derechos.

2.9. Inversión en la subsidiaria.

Una Subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control sobre las políticas y decisiones. Siendo que los presentes estados financieros son los estados financieros separados, la inversión en la subsidiaria se registra al costo, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por dividendos provenientes de la misma se reporta como ingreso al momento en que exista el derecho al mismo por decisión de la respectiva Junta de Accionistas.

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor Inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos inherentes al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registradas en los resultados integrales por función en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

2.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada corresponde a la tasa de los Bonos del Gobierno Ecuatoriano.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en los resultados integrales por función en el periodo en que ocurren.

Al final de cada periodo, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas, adicionando al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasado, costo financiero en el momento de la liquidación del pasivo es reconocido en el estado de resultados como gasto del periodo en el cual se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán a resultados" en otros resultados integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en la NIC 19.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2013 ascendió a 22% (al 2012 fue del 23%).

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se calculan al valor razonable del servicio o producto entregado, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- Ingresos por venta de bienes.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de dichos bienes, fecha en la cual se genera la factura como respaldo de dicha transferencia.

- Ingresos por venta de servicios.

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de vehículos, repuestos y accesorios de vehículos y servicios de talleres, y se presentan netos de cualquier devolución que la Compañía pueda recibir y descuentos o rebajas que pueda otorgar.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

2.16. Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de vehículos son reconocidos en base al saldo del capital de los créditos directos concedidos por la compañía.

2.17. Costo de ventas de productos.

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario, así como el costo de mano de obra por el servicio prestado.

2.18. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de maquinaria, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.19. Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, a menos que la Compañía tenga el derecho legal y contractual de liquidar los activos por su importe neto.

2.20. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales por Función.

3 Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva.

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se indican a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de:</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros.

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tengan un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010) y NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) - (juntas, NIIF 9).

La NIIF 9 (2009) adiciona requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) adiciona requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 sobre los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) adiciona un requisito en relación con los pasivos financieros designados a valor razonable, para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, en vez de resultados. La NIIF 9 (2013) adiciona requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción obligatoria de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aun pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos de la Compañía.

4 Valores razonables y política de gestión de riesgos.

a) Valores razonables.

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Como corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Activos Financieros Mantenedos hasta el Vencimiento

El valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

El importe en libros de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se aproxima a su valor razonable debido a que las tasas de interés que devengan se aproximan a las del mercado.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Los montos en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

b) Factores de riesgo financiero.

La gerencia general, administrativa y financiera son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurando el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para el año 2013 fue de 2.70%.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de Norte América (moneda funcional).

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo crediticio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia del giro del negocio.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a la estabilidad del mercado lo cual permite prever que no habrá un incremento en las tasas de interés.

5 Efectivo

Un resumen del efectivo fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja	1,096	1,070
Depósitos en instituciones financieras locales	414,826	620,322
	<u>415,922</u>	<u>621,392</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efectivo no posee restricciones para su uso.

6 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		1,266,587	253,606
Plan corporativo		35,454	85,196
Tarjetas de crédito		31,415	15,833
		<u>1,333,456</u>	<u>354,635</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Marela		78,769	158,078
Partes relacionadas	22	788	2,690
Empleados		-	5,426
Depósitos por arrendamiento		5,000	5,000
Anticipos a proveedores		1,442	708
Crédito tributario por impuesto a la renta	16 (b)	7,495	-
Crédito tributario por IVA		13,567	19,678
Otras		<u>49,055</u>	<u>31,121</u>
		<u>156,116</u>	<u>222,701</u>
Estimación por deterioro (1)		<u>(17,931)</u>	<u>(19,989)</u>
		<u>1,471,641</u>	<u>557,347</u>

- (1) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar. El deterioro es por el cliente en particular o por señales del mercado.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro corresponden a la antigüedad de la cartera y los hechos concretos de deterioro.

El movimiento de la estimación por deterioro fue el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldos al inicio del año		19,989	13,569
Estimación cargada al gasto	25	12,332	19,989
Utilización de la estimación		(14,390)	(13,569)
Saldo al final del año		17,931	19,989

7 Inventarios.

Un detalle de los inventarios fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Repuestos	808,924	893,586
Vehículos nuevos	1,066,051	183,376
Importación en tránsito	36,478	189,898
Accesorios	14,215	23,835
Trabajos en Proceso	107,431	70,885
Provisión por faltantes	-	(155,000)
Provisión por valor neto de realización (1)	(373,873)	(373,873)
	1,659,226	832,707

(1) El movimiento de la provisión por faltantes y por valor neto de realización fue el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldos al inicio del año		528,873	153,457
Provisión por faltantes	25	-	155,000
Provisión por valor neto realizable	25	-	224,903
Utilización de la provisión		(155,000)	(4,487)
Saldo al final del año		373,873	528,873

8 Propiedades y equipos.

Un detalle del importe neto de propiedades y equipos fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	516,890	516,890
Muebles y enseres	57,494	68,064
Equipos de oficina	9,645	11,823
Equipos de computación	42,284	57,722
Maquinaria y equipos de taller	126,884	135,852
Herramientas de taller	2,201	-
Vehículos	19,191	27,472
Edificios	627,978	641,564
	1,402,567	1,459,387

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Saldos al final del año
Costo:			
Terrenos	516,890	-	516,890
Muebles y enseres	96,544	365	96,909
Equipos de oficina	17,310	-	17,310
Equipos de computación	87,058	1,379	88,437
Maquinaria y equipos de taller	169,110	3,778	172,888
Herramientas de taller	-	2,330	2,330
Vehículos	41,159	-	41,159
Edificios	682,207	-	682,207
	<u>1,610,278</u>	<u>7,852</u>	<u>1,618,130</u>
Depreciación acumulada:			
Muebles y enseres	(28,480)	(10,935)	(39,415)
Equipos de oficina	(5,487)	(2,178)	(7,665)
Equipos de computación	(29,336)	(16,817)	(46,153)
Maquinaria y equipos de taller	(33,258)	(12,746)	(46,004)
Herramientas de taller	-	(129)	(129)
Vehículos	(13,687)	(8,281)	(21,968)
Edificios	(40,643)	(13,586)	(54,229)
	<u>(150,891)</u>	<u>(64,672)</u>	<u>(215,563)</u>
	<u>1,459,387</u>	<u>(56,820)</u>	<u>1,402,567</u>

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Saldos al final del año
Costo:			
Terrenos	516,890	-	516,890
Muebles y enseres	93,360	3,184	96,544
Equipos de oficina	16,686	624	17,310
Equipos de computación	71,156	15,902	87,058
Maquinaria y equipos de taller	166,947	2,163	169,110
Vehículos	25,372	15,787	41,159
Edificios	682,207	-	682,207
	<u>1,572,618</u>	<u>37,660</u>	<u>1,610,278</u>
Depreciación acumulada:			
Muebles y enseres	(17,240)	(11,240)	(28,480)
Equipos de oficina	(3,319)	(2,168)	(5,487)
Equipos de computación	(15,976)	(13,360)	(29,336)
Maquinaria y equipos de taller	(20,468)	(12,790)	(33,258)
Vehículos	(5,406)	(8,281)	(13,687)
Edificios	(27,057)	(13,586)	(40,643)
	<u>(89,466)</u>	<u>(61,425)</u>	<u>(150,891)</u>
	<u>1,483,152</u>	<u>(23,765)</u>	<u>1,459,387</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

9 Activos intangibles.

Los intangibles comprenden el costo y amortización del Sistema Contable DMS, el detalle y movimiento del activo intangible fue el siguiente:

	Sistema contable DMS	Amortización acumulada	Importe neto
Saldo al 1 de enero de 2012	50,214	(9,625)	40,589
Amortización cargada al gasto	-	(5,072)	(5,072)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	50,214	(14,697)	35,517
Amortización cargada al gasto	-	(5,075)	(5,075)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50,214	(19,772)	30,442

10 Inversión en subsidiaria.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 este rubro comprende el 99,99% de la participación accionaria en el patrimonio de Tecnocar C.A., inversión que fue adquirida en septiembre del 2011.

Tecnocar C.A. definida como Subsidiaria debe ser incluida dentro de los estados financieros consolidados de Auto Delta Cia. Ltda. y subsidiaria, los cuales deben ser presentados por separado.

11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,162,767	309,435
Proveedores del exterior	513	-
	1,163,280	309,435
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos recibidos de clientes	262,665	76,895
Otras	43,562	24,913
	306,227	101,808
	1,469,507	411,243

12 Obligaciones acumuladas.

Un detalle de las obligaciones acumuladas se presenta a continuación:

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Participación de los empleados en las utilidades	16 (b)	65,935	49,178
Vacaciones		21,184	-
Aportes y préstamos al IESS		20,702	5,339
Décima cuarta remuneración		7,429	8,091
Décima tercera remuneración		5,440	4,377
Fondos de reserva		1,700	1,603
Otros		3,347	2,168
		125,737	70,756

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

13 Pasivos por impuestos corrientes.

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la Renta	16 (b)	-	11,498
Retenciones del Impuesto a la Renta		12,080	7,747
Impuesto al Valor Agregado		68,720	26,076
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado		2,464	1,796
		<u>83,264</u>	<u>47,117</u>

14 Obligaciones por planes de beneficios definidos.

Un detalle y movimiento de las obligaciones por planes de beneficios definidos fue el siguiente:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Importe neto
Saldos al 1 de enero de 2012	52,267	14,300	66,567
Costo laboral por servicios actuales	15,845	3,589	19,434
Costo financiero	3,659	993	4,652
(Ganancia) pérdida actuarial	(14,676)	11,310	(3,366)
Reducciones o liquidaciones anticipadas	-	(14,300)	(14,300)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	57,095	15,892	72,987
Costo laboral por servicios actuales	16,241	3,551	19,792
Costo financiero	3,997	1,095	5,092
Pagos efectuados	-	(3,593)	(3,593)
(Ganancia) pérdida actuarial	(14,015)	5,013	(9,002)
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(13,857)	-	(13,857)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>49,461</u>	<u>21,958</u>	<u>71,419</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	44.47%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.3	7.5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Los cambios en las suposiciones actuariales utilizadas al 31 de diciembre de 2013 hubiesen afectado a la obligación por planes de beneficios definidos en los siguientes importes:

Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5,822
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(5,105)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6,033
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	<u>(5,314)</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

15 Provisiones.

La Compañía procedió a reconocer una provisión para cubrir gastos de reestructuración organizacional que generará desembolsos en periodos siguientes. Una conciliación de esta provisión se presenta a continuación:

Nota	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldos al inicio del año	200,000	-
Dotaciones	25	200,000
Utilización de la provisión	(97,510)	-
Saldo al final del año	102,490	200,000

16 Impuesto a la Renta.

a) El gasto de impuesto a la renta se compuso de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta corriente	91,029	119,033
Impuesto a la renta diferido	(19,635)	45,684
	71,394	164,717

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 correspondió al anticipo determinado para cada año.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

b) Impuesto a la renta corriente.

La conciliación del impuesto a la renta corriente calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de la participación de los empleados e impuesto a la renta	563,313	413,167
Participación de los empleados en las utilidades	12	(65,935)
	497,378	363,989
Gastos no deducibles	32,275	696,259
Ingresos exentos	-	(792,500)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y participación de los empleados en las utilidades atribuible a los mismos	-	124,736
Deducciones especiales	(34,677)	(42,863)
Amortización de pérdidas tributarias	(123,744)	(85,316)
Base imponible	371,232	264,305
Impuesto a la renta aplicando la tasa vigente	81,671	60,790
Anticipo calculado	91,029	119,033
Gasto del impuesto a la renta corriente, mayor entre el impuesto causado y el anticipo	91,029	119,033

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

La conciliación del impuesto a la Renta corriente y el saldo del crédito tributario (impuesto a la renta por pagar) es el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldos al inicio del año	13	(11,498)	(4,041)
Pago del impuesto del periodo anterior		11,498	4,041
Impuesto pagado por anticipado		29,572	46,079
Gasto de impuesto a la renta del año		(91,029)	(119,033)
Retenciones realizadas por terceros		68,952	61,456
Saldo al final del año	6	7,495	(11,498)

c) Impuesto a la renta diferido.

El movimiento y detalle de los saldos acumulados por impuesto a la renta diferido se presenta a continuación:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Efecto en resultados	Saldos al final del año
Pasivos por impuestos diferidos:			
Propiedad y equipos	(19,060)	19,060	-
Cuentas por pagar	(575)	575	-
	(19,635)	19,635	-

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Efectos en resultados	Saldos al final del año
Activos por impuestos diferidos:			
Cuentas por cobrar	1,118	(1,118)	-
Inventarios	31,443	(31,443)	-
Jubilación patronal y desahucio	5,637	(5,637)	-
	38,198	(38,198)	-
Pasivos por impuestos diferidos:			
Propiedad y equipos	(11,574)	(7,486)	(19,060)
Cuentas por pagar	(575)	-	(575)
	(12,149)	(7,486)	(19,635)
	26,049	(45,684)	(19,635)

Reformas Tributarias.

El 29 de diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los cambios en la Ley y el Reglamento antes mencionados son aplicables a partir del año 2015 y en los cuerpos normativos siguientes:

- Código Tributario;
- Ley de Régimen Tributario Interno;
- Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno;
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador;
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones; y,
- Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

17 Capital.

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 3,033,000 (US\$ 1,697,000 en el 2012) y está constituida por 3,033,000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Mediante escritura de aumento de capital de fecha 17 de abril del 2012 se decide incrementar el capital en US\$1,336,000 mediante compensación de deuda del socio anterior, lo cual fue ratificado por Rialt Holdings SRL. De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.13.001180 del 7 de marzo del 2013 se aprueba el aumento de capital.

18 Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado.

19 Otros resultados integrales.

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

20 Resultado acumulado proveniente de la Adopción por Primera vez de las NIIF.

SC.G.ICL.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a sus socios en caso de liquidación de la Compañía.

21 Resultados acumulados, utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

22 Saldos y transacciones con partes relacionadas.

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se efectúan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos con partes relacionadas fue el siguiente:

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otras cuentas por cobrar:			
Tecnocar C. A.		788	-
Otras menores		-	2,690
	6	788	2,690

Transacciones con personal clave de la Compañía.

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha generado gastos por sueldo, comisiones y bonos a la gerencia de acuerdo al siguiente detalle:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Beneficios a corto plazo	60,000	27,743
Planes de beneficios definidos	5,659	3,123
	65,659	30,866

23 Ingresos de las actividades ordinarias.

El detalle de los ingresos por las actividades ordinarios se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Vehículos	11,834,570	8,958,429
Repuestos	1,358,653	1,628,116
Accesorios	138,708	346,239
Servicio de talleres	762,411	666,111
Venta de trabajos fuera	84,833	99,122
Otros	121,526	29,159
	14,300,701	11,727,176

24 Otros ingresos.

Un resumen los otros ingresos es el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Venta de las acciones en Italcarr S.A.	-	792,500
Intereses ganados	11,209	19,991
MOD TOT y repuestos PDI	53,646	-
Otros	48,973	44,917
	113,828	857,408

AUTO DELTA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

25 Gastos por naturaleza.

Un detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Remuneraciones y beneficios de los empleados		1,203,078	1,069,409
Servicios de terceros		263,802	300,516
Depreciaciones de propiedades y equipos	8	64,672	61,425
Arrendamientos		48,299	98,569
Mantenimiento		39,795	36,267
Impuestos y contribuciones		25,202	30,765
Seguros		19,933	27,925
Suministros y materiales		15,309	21,646
Estimación por deterioro de partidas por cobrar	6	12,332	19,989
Amortización de activos intangibles	9	5,075	5,072
Honorarios		1,310	14,024
Provisión por reestructuración	15	-	200,000
Faltantes de inventario	7	-	155,000
Valor neto de realización	7	-	224,903
Pérdida en venta de acciones		-	30,000
Baja en cuenta de activos financieros		-	32,607
Otros		85,720	198,997
		<u>1,784,527</u>	<u>2,527,114</u>

26 Contingentes.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene los siguientes contingentes:

Ante la Administración Tributaria:

Trámite 11701201108558.- Solicitud de Devolución de Impuesto a la Renta 2010 por US\$ 48,956 y trámite 117012012100572.- Solicitud de Devolución de Impuesto a la Renta 2009 por US\$10.586.

Ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal:

Juicio N° 17502-2009-0003.- Impugnación Actas de Determinación Impuesto a la Renta 2004 y 2005 por US\$16.256.

Sobre dichos trámites no existe una resolución actual a favor o en contra de la Compañía, por lo que no se ha procedido a realizar estimación alguna sobre un posible contingente.

27 Hechos posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de julio de 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.