

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

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido:

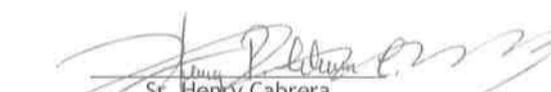
- Informe de los Auditores Independientes
- Estado Separado de Situación Financiera
- Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales
- Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
- Estado Separado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Separados

Auto Delta Cia. Ltda.

Estados Separados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	751,805	329,142
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,434,257	1,135,440
Inventarios	7	1,658,756	2,267,274
		<u>3,844,818</u>	<u>3,731,856</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	8	1,305,404	1,360,260
Activos intangibles	9	32,810	25,635
Depósitos en garantía	6	5,000	5,000
Inversión en subsidiaria	10	500,000	500,000
		<u>1,843,214</u>	<u>1,890,895</u>
Total activos		<u>5,688,032</u>	<u>5,622,751</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,656,590	1,585,066
Pasivos por impuestos corrientes	12	27,956	17,513
Obligaciones acumuladas	13	112,338	132,607
		<u>1,796,884</u>	<u>1,735,186</u>
Pasivos no corrientes			
Provisión por planes de beneficios definidos	14	167,410	102,235
Provisiones	15	-	55,590
		<u>167,410</u>	<u>157,825</u>
Total pasivos		<u>1,964,294</u>	<u>1,893,011</u>
Patrimonio			
Capital social	17	3,033,000	3,033,000
Reserva legal	18	79,637	74,166
Otros resultados integrales	19	(39,486)	(9,740)
Resultado acumulado proveniente de la adopción de las NIIF por primera vez	20	-	346,164
Resultados acumulados		<u>650,587</u>	<u>286,150</u>
Total patrimonio		<u>3,723,738</u>	<u>3,729,740</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,688,032</u>	<u>5,622,751</u>


Sr. Roberto Borja
Gerente General


Sr. Henry Cabrera
Contador

Ver notas a los estados financieros separados.

Auto Delta Cia. Ltda.

Estados Separados de Resultados y Otros Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2015	2014
Ingresos de las actividades ordinarias	0	13,587,182	17,101,910
Costo de ventas		<u>(11,506,598)</u>	<u>(14,888,142)</u>
Margen bruto		2,080,584	2,213,768
Otros ingresos	0	37,384	66,234
Gastos de operación	24	(1,946,405)	(2,043,141)
Otros gastos		<u>(20,482)</u>	<u>(18,550)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		151,081	218,311
Gasto de impuesto a la renta	16 a)	<u>(127,337)</u>	<u>(108,883)</u>
Utilidad neta		23,744	109,428
Otros Resultados Integrales			
Partida que no se reclasificará a resultados - planes de beneficios definidos	19	<u>(29,746)</u>	<u>(18,742)</u>
Resultado Integral del año		<u>(6,002)</u>	<u>90,686</u>


Sr. Roberto Borja
Gerente General


Sr. Henry Cabrera
Contador

Ver notas a los estados financieros separados.

Auto Delta Cia. Ltda.

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultado acumulado proveniente de la adopción de las NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014		3,033,000	52,868	9,002	346,164	205,600	3,646,634
Apropiación de reserva	18	-	21,298	-	-	(21,298)	-
Ajustes		-	-	-	-	(7,580)	(7,580)
Resultado integral del año		-	-	(18,742)	-	109,428	90,686
Saldos al 31 de diciembre de 2014		3,033,000	74,166	(9,740)	346,164	286,150	3,729,740
Apropiación de reserva	18	-	5,471	-	-	(5,471)	-
Compensación de resultados	20	-	-	-	(346,164)	346,164	-
Resultado integral del año		-	-	(29,746)	-	23,744	(6,002)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		3,033,000	79,637	(39,486)	-	650,587	3,723,738


Sr. Roberto Borja
Gerente General

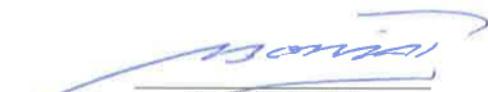

Sr. Henry Cabrera
Contador

Ver notas a los estados financieros separados.

Auto Delta Cia. Ltda.

Estados Separados de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del 2014
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		13,332,276	17,446,202
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(12,805,353)	(17,458,838)
Impuesto a la renta pagado	16 b)	(112,487)	(121,972)
Otros ingresos		18,415	51,486
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		432,851	(83,122)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	8	(15,674)	(36,608)
Adquisición de activos intangibles	9	(13,483)	(1,051)
Cobro de las inversiones en certificados de depósito		-	19,253
Intereses ganados		18,969	14,748
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(10,188)	(3,658)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo durante el año		422,663	(86,780)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		329,142	415,922
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	751,805	329,142



Sr. Roberto Borja
Gerente General



Sr. Henry Cabrera
Contador

Ver notas a los estados financieros separados.

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 Cía. 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 Cía. 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 de los Estados Unidos de América (US\$).

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 período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente al 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 período 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 período 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 al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al 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 período 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 período 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 período 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
Edificios	45 - 50	-
Maquinaria y equipo	5 - 25	8%
Herramientas	10	-
Muebles y enseres	6 - 24	2.33%
Equipo de computación	3 - 14	0.87%
Equipo electrónico	10 - 20	-
Equipo de oficina	5 - 20	-
Vehículos	5	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 múltiples 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 revertida 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 período en que ocurren.

Al final de cada período, 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 Integral como gasto del período 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.

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

2.14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2015 y 2014 ascendió a 22%. 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 período 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.

2.16. Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los instrumentos relacionados.

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

2.18. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período 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 períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Método del Valor Patrimonial en Estados Financieros Separados (Enmiendas a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Entidades de Inversión: Aplicación la Excepción de Consolidación (Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmiendas a la NIC 1).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 - varias normas
- NIIF 16 - Arrendamientos

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 Mantenidos 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.

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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 los 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 2015 fue de 3.38% (3.67% para el año 2014).

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 América (moneda funcional).

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Un resumen del efectivo y equivalentes al efectivo fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	700	700
Depósitos en instituciones financieras locales	257,587	328,442
Inversiones overnight	493,518	-
	<u>751,805</u>	<u>329,142</u>

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		1,213,820	1,066,835
Partes relacionadas	21	114,589	-
Tarjetas de crédito		27,343	35,257
		<u>1,355,752</u>	<u>1,102,092</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos entregados a proveedores		38,898	-
Seguros pre pagados		18,776	20,286
Crédito tributario por impuesto a la renta	16 b)	5,734	20,584
Crédito tributario por IVA		14,050	8,508
Depósitos por arrendamiento		5,000	6,500
Partes relacionadas	21	-	350
Empleados		14,323	-
Otras		37,106	8,485
		<u>133,887</u>	<u>64,713</u>
Estimación por deterioro (1)		<u>(50,382)</u>	<u>(26,365)</u>
		<u>1,439,257</u>	<u>1,140,440</u>
Corriente		1,434,257	1,135,440
No corriente		5,000	5,000

- (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.

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

El movimiento de la estimación por deterioro fue el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al inicio del año		26,365	17,931
Estimación cargada al gasto	24	22,655	12,332
Ajustes (Utilización de la estimación)		1,362	(3,898)
Saldo al final del año		50,382	26,365

7 Inventarios.

Un detalle de los inventarios fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vehículos nuevos	460,349	1,559,919
Repuestos	803,410	892,298
Importación en tránsito	443,384	41,157
Accesorios	37,463	35,179
Trabajos en Proceso	52,666	106,527
Pintura	25,291	6,067
Provisión por valor neto de realización	(163,807)	(373,873)
Total	1,658,756	2,267,274

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al inicio del año	373,873	373,873
Utilización de la provisión	(210,066)	-
Saldo al final del año	163,807	373,873

8 Propiedades y equipos.

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Terrenos	516,890	516,890
Edificios	601,940	615,524
Muebles y enseres	38,628	48,497
Equipos de oficina	6,312	8,342
Equipos de computación	19,274	30,125
Maquinaria y equipos de taller	112,970	124,746
Herramientas de taller	9,390	13,861
Vehículos	-	2,275
Total	1,305,404	1,360,260

Los edificios se encuentran garantizando una obligación bancaria de su subsidiaria.

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 2015, fue el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Retiros/ bajas	Saldos al final del año
Costo:				
Terrenos	516,890	-	-	516,890
Edificios	682,207	-	-	682,207
Muebles y enseres	98,169	441	-	98,610
Equipos de oficina	17,730	573	-	18,303
Equipos de computación	96,301	11,710	-	108,011
Maquinaria y equipos de taller	184,147	1,672	-	185,819
Herramientas de taller	17,098	1,278	-	18,376
Vehículos	25,373	-	-	25,373
	1,637,915	15,674	-	1,653,589
Depreciación acumulada:				
Edificios	(66,683)	(13,584)	-	(80,267)
Muebles y enseres	(49,672)	(10,310)	-	(59,982)
Equipos de oficina	(9,388)	(2,603)	-	(11,991)
Equipos de computación	(66,176)	(22,561)	-	(88,737)
Maquinaria y equipos de taller	(59,401)	(13,448)	-	(72,849)
Herramientas de taller	(3,237)	(5,749)	-	(8,986)
Vehículos	(23,098)	(2,275)	-	(25,373)
	(277,655)	(70,530)	-	(348,185)
	1,360,260	(54,856)	-	1,305,404

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fue el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Retiros/ bajas	Saldos al final del año
Costo:				
Terrenos	516,890	-	-	516,890
Edificios	682,207	-	-	682,207
Muebles y enseres	96,909	1,260	-	98,169
Equipos de oficina	17,310	1,457	(1,037)	17,730
Equipos de computación	88,437	7,864	-	96,301
Maquinaria y equipos de taller	172,888	11,259	-	184,147
Herramientas de taller	2,330	14,768	-	17,098
Vehículos	41,159	-	(15,786)	25,373
	1,618,130	36,608	(16,823)	1,637,915
Depreciación acumulada:				
Edificios	(54,229)	(12,454)	-	(66,683)
Muebles y enseres	(39,415)	(10,257)	-	(49,672)
Equipos de oficina	(7,665)	(2,355)	632	(9,388)
Equipos de computación	(46,153)	(20,023)	-	(66,176)
Maquinaria y equipos de taller	(46,004)	(13,397)	-	(59,401)
Herramientas de taller	(129)	(3,346)	238	(3,237)
Vehículos	(21,968)	(7,445)	6,315	(23,098)
	(215,563)	(69,277)	7,185	(277,655)
	1,402,567	(32,669)	(9,638)	1,360,260

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 2014	50,214	(19,772)	30,442
Adiciones	1,051	-	1,051
Amortización cargada al gasto	-	(5,858)	(5,858)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	51,265	(25,630)	25,635
Adiciones	13,483	-	13,483
Amortización cargada al gasto	-	(6,308)	(6,308)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	64,748	(31,938)	32,810

10 Inversión en subsidiaria.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 este rubro comprende el 99,99% de la participación accionaria en el patrimonio de Tecnocar C.A.

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:

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales		1,210,320	1,236,709
Partes relacionadas	21	95,073	1,648
Proveedores del exterior		-	14,482
		1,305,393	1,252,839
Otras cuentas por pagar:			
Anticipos recibidos de clientes		299,476	300,722
Otras		51,721	31,505
		351,197	332,227
		1,656,590	1,585,066

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

12 Pasivos por impuestos corrientes

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Retenciones del Impuesto a la Renta	11,780	17,513
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	16,112	-
Impuesto al Valor Agregado	64	-
	27,956	17,513

13 Obligaciones acumuladas.

Un detalle de las obligaciones acumuladas se presenta a continuación:

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación de los empleados en las utilidades	16 b)	26,661	38,525
Vacaciones		37,417	34,317
Aportes y préstamos al IESS		25,840	26,286
Décima cuarta remuneración		8,064	8,120
Décima tercera remuneración		6,138	7,491
Fondos de reserva		3,071	2,228
Otros		5,147	15,640
		112,338	132,607

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 2014	49,461	21,958	71,419
Costo laboral por servicios actuales	13,621	6,891	20,512
Costo financiero	3,462	1,508	4,970
Pagos efectuados	-	(1,150)	(1,150)
Pérdida actuarial	6,205	2,441	8,646
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(2,162)	-	(2,162)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	70,587	31,648	102,235
Costo laboral por servicios actuales	16,969	7,292	24,261
Costo financiero	4,617	2,037	6,654
Costo por servicios pasados	-	9,669	9,669
Pagos efectuados	-	(2,079)	(2,079)
Pérdida (ganancia) actuarial	36,948	(5,484)	31,464
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(4,794)	-	(4,794)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	124,327	43,083	167,410

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

Las hipótesis actuariales utilizadas se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	18.05%	25.48%
Vida laboral promedio remanente	7.5	7.4
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13,018	10,617
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(11,434)	(9,290)

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:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al inicio del año	55,590	102,490
Utilización	(55,590)	(46,900)
Saldo al final del año	-	55,590

16 Impuesto a la Renta.

a) El gasto de impuesto a la renta corriente.

El Impuesto a la renta corriente por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014 correspondió al anticipo determinado para cada año de US\$ 127,337 y US\$ 108,883, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%, sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de la participación de los empleados e impuesto a la renta		177,742	256,836
Participación de los empleados en las utilidades	13	(26,661)	(38,525)
		<u>151,081</u>	<u>218,311</u>
Gastos no deducibles		24,883	43,545
Base imponible		175,964	261,856
Impuesto a la renta aplicando la tasa vigente		38,712	57,608
Anticipo calculado		127,337	108,883
Gasto del impuesto a la renta corriente, mayor entre el impuesto causado y el anticipo		<u>127,337</u>	<u>108,883</u>

La conciliación del Impuesto a la Renta corriente y el saldo del crédito tributario es el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al inicio del año		20,584	7,495
Impuesto pagado por anticipado		45,296	39,931
Gasto de impuesto a la renta del año		(127,337)	(108,883)
Retenciones realizadas por terceros		67,191	82,041
Saldo al final del año	6	<u>5,734</u>	<u>20,584</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Administración no ha identificado diferencias temporales sobre las cuales deba determinar importes por impuesto a la renta diferido.

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.

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 Social.

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 3,033,000 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.

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 de las NIIF por primera vez.

SC.G.ICI.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.

Con fecha 4 de septiembre de 2015 la Junta General de Socios resolvió compensar las pérdidas de los años 2006 y 2007 con el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF por US\$ 346,164.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

21 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:

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Tecnocar C. A.		84,591	-
Santiago Cárdenas Ballesteros		7,590	-
Roberto Borja Paredes		22,408	-
	6	<u>114,589</u>	-
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Tecnocar C. A.	6	-	<u>350</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Tecnocar C. A.	11	<u>95,073</u>	<u>1,648</u>

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha generado gastos por sueldo, comisiones y bonos a la gerencia por US\$74,540 y US\$77,336, respectivamente.

22 Ingresos de las actividades ordinarias.

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vehículos	11,072,547	14,795,856
Repuestos	1,332,589	1,244,071
Servicio de talleres	669,885	664,256
Accesorios	300,387	234,345
Venta de trabajos fuera	103,800	75,371
Otros	107,974	88,011
	<u>13,587,182</u>	<u>17,101,910</u>

23 Otros ingresos.

Un resumen los otros ingresos es el siguiente:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses ganados	18,969	14,748
Otros	18,415	51,486
	<u>37,384</u>	<u>66,234</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

24 Gastos por naturaleza.

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

Nota	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	1,337,058	1,459,170
Remuneraciones y beneficios de los empleados	85,416	89,556
Servicios de terceros	76,382	4,592
Comisiones y gastos bancarios	8	70,530
Depreciaciones de propiedades y equipos	60,997	69,277
Impuestos y contribuciones	56,857	35,907
Arrendamientos	48,601	55,756
Honorarios	42,886	45,415
Seguros	40,685	28,481
Mantenimiento y reparaciones	29,666	43,711
Publicidad	6	22,655
Estimación por deterioro de partidas por cobrar	21,974	12,332
Servicios públicos e internet	16,560	58,994
Suministros y materiales	9	6,308
Amortización de activos intangibles	29,830	5,858
Otros		34,242
	<u>1,946,405</u>	<u>2,043,141</u>

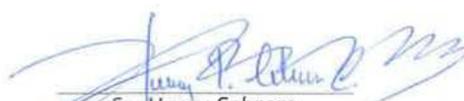
25 Contingente.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene el trámite 11701201108558 correspondiente a la Solicitud de Devolución de Impuesto a la Renta 2010 por US\$ 48,956, el cual se encuentra en resolución.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de septiembre de 2016), 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.


Sr. Roberto Borja
Gerente General


Sr. Henry Cabrera
Contador