

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

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2016

Contenido:

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

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	509,300	751,805
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	2,694,116	1,434,257
Inventarios	(7)	2,222,633	1,658,756
Total activos corrientes		5,426,049	3,844,818
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(8)	1,409,797	1,305,404
Intangibles	(9)	35,407	32,810
Depositos en garantía	(6)	13,000	5,000
Inversión en subsidiaria	(10)	500,000	500,000
Total activos no corrientes		1,958,204	1,843,214
Total activos		7,384,253	5,688,032
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	2,926,362	1,656,590
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	34,316	27,956
Obligaciones financieras	(13)	97,723	-
Obligaciones acumuladas	(14)	96,914	112,338
Total pasivos corrientes		3,155,315	1,796,884
Pasivo no corriente			
Provisiones por planes de beneficios definidos	(15)	263,421	167,410
Obligaciones financieras largo plazo	(13)	32,277	-
Total pasivo no corriente		315,698	167,410
Total pasivos		3,471,013	1,964,294
Patrimonio neto:			
Capital social	(17)	3,033,000	3,033,000
Reserva legal	(18)	74,166	79,637
Aportes para futuras capitalizaciones	(19)	566,486	-
Otros resultados integrales	(20)	(72,016)	(39,486)
Resultados acumulados	(21)	311,604	650,587
Total patrimonio neto		3,913,240	3,723,738
Total patrimonio neto y pasivos		7,384,253	5,688,032


Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
Representante Legal


Sr. Henry Patricio Cabrera Carrión
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de actividades ordinarias	(23)	36,806,262	13,587,162
Costo de ventas	(24)	(34,680,322)	(11,506,598)
Utilidad bruta		2,125,940	2,080,564
Otros ingresos	(25)	323,573	37,364
Gastos:			
Gastos de administración	(26)	(2,560,538)	(1,946,405)
Otros gastos		(78,662)	(20,482)
		(2,639,200)	(1,966,887)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		(189,707)	131,081
Impuesto a las ganancias corriente	(16)	(107,467)	(127,337)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(297,204)	23,744
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Planes de beneficios a largo plazo	(20)	(32,530)	(29,746)
Resultado integral total del año		(329,734)	(6,002)


 Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
 Representante Legal


 Sr. Henry Patricio Cabrera Carrón
 Contador General

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Subtotal	Total patrimonio neto
					Provenientes de la inflexión a las NIIF	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,033,000	-	74,166	(9,740)	346,164	286,150	632,314	3,729,740
Compensación de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	(29,746)	(346,164)	346,164	23,744	16,002
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3,033,000	-	74,166	(39,486)	-	656,058	656,058	3,723,738
Ajuste por omisión en la normativa de los planes de beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	(47,250)	(47,250)	(47,250)
Aportes del socio	-	566,486	-	-	-	-	-	566,486
Resultado integral total del año	-	-	-	(32,530)	-	(297,204)	(297,204)	(329,734)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,033,000	566,486	74,166	(72,016)	-	311,604	311,604	3,913,240


Sr. Roberto Patrício Borja Paredes
Representante Legal


Sr. Henry Patrício Cabrera Carrion
Contador General

AUTO DELTA CÍA. LTDA.
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		35,430,979	13,332,276
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(36,641,209)	(12,805,353)
Impuesto a la renta pagado	16	(317,009)	(112,487)
Intereses pagados, neto		(19,663)	-
Otros ingresos (egresos) netos		238,294	18,415
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		(808,608)	432,851
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	8	(178,648)	(15,674)
Adquisición de activos intangibles	9	(8,724)	(13,483)
Intereses ganados		36,989	18,969
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión		(150,383)	(10,188)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Aportes para futuras capitalizaciones	19	566,486	-
Préstamos bancarios	13	150,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		716,486	-
Aumento neto de efectivo		(242,505)	422,663
Efectivo al inicio del año	5	751,805	329,142
Efectivo al final del año	5	509,300	751,805


 Sr. Roberto Patricio Borja Paredes
 Representante Legal


 Sr. Henry Patricio Cabrera Carrón
 Contador General

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 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 periodo 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 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.

2.4. Estimaciones y juicios 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 periodo en que hayan sido revisados y cualquier otro periodo 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 estimación por deterioro de las partidas por cobrar; la determinación del valor neto realizable de los 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 de los empleados.

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 efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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 plazo 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.

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 periodo.

- 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 el estado de resultados 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 el estado de resultados.

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 la ubicación y condición necesarias para su venta según las disposiciones de la Administración, 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.

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 el estado de resultados.

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%
Mejoras	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, equipo de oficina y mejoras.

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.

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 el estado de resultados 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.

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.

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 pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos 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.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de los empleados en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación de los empleados en las utilidades se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

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 2016 y 2015 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 impositivas 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.

2.16. Ingresos por intereses.

Los ingresos financieros están compuestos por los intereses de los importes invertidos en equivalentes de efectivo e instrumentos de deuda, son reconocidos en resultados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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.

Incluyen 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.

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 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIC 1 Presentación de estados financieros.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados.

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 Estados financieros separados -El método de la participación en los estados financieros Separados.

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 16 Propiedad Planta y Equipo - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIIF 7 Instrumentos financieros - Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7.

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

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 CINIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

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

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.

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 2016 fue de 1.12% (3.38% para el año 2015).

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.

5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	800	700
Bancos	282,606	257,587
Inversiones overnight	225,894	493,518
	<u>509,300</u>	<u>751,805</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, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Cientes locales		2,004,821	1,213,820
Partes relacionadas	22	41,385	114,589
Tarjetas de crédito		80,597	27,343
		<u>2,126,803</u>	<u>1,355,752</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Anticipos entregados a proveedores		166,693	38,898
Seguros pre pagados		7,519	18,776
Crédito tributario por impuesto a la renta	16 b)	215,246	5,734
Crédito tributario por IVA		133,514	14,050
Depósitos por arrendamiento		13,000	5,000
Empleados		15,124	14,323
Otras		87,933	37,106
		<u>639,029</u>	<u>133,887</u>
Estimación por deterioro	(1)	<u>(58,716)</u>	<u>(50,382)</u>
		<u>2,707,116</u>	<u>1,439,257</u>
Corriente		2,694,116	1,434,257
No corriente		<u>13,000</u>	<u>5,000</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.

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, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldos al inicio del año		50,382	26,365
Estimación cargada al gasto	25	10,000	22,655
Ajustes (utilización de la estimación)		(1,666)	1,362
Saldo al final del año		58,716	50,382

7 Inventarios.

Un detalle de los inventarios fue el siguiente:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vehículos nuevos	(1)	1,494,217	460,349
Repuestos		611,843	803,410
Importación en tránsito		4,006	443,384
Accesorios		48,827	37,463
Trabajos en proceso		76,997	51,466
Aditivos y lubricantes		1,119	1,200
Pintura		25,451	25,291
Provisión por valor neto de realización		(39,827)	(163,807)
		2,222,633	1,658,756

(1) Al 31 de diciembre de 2016, se constituyó una prenda comercial ordinaria (resguardo) sobre vehículos por US\$218,571, para garantizar el préstamo otorgado por el Banco del Austro (Nota 13 (1)).

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldos al inicio del año	163,807	373,873
Provisión deterioro	14,803	-
Utilización de la provisión	(138,783)	(210,066)
Saldo al final del año	39,827	163,807

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

8. Propiedades y equipos.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Terrenos	516,890	516,890
Edificios	588,354	601,940
Muebles y enseres	41,255	38,628
Equipos de oficina	8,647	6,312
Equipos de computación	38,636	19,274
Maquinaria y equipos de taller	110,675	112,970
Herramientas de taller	8,679	9,390
Instalaciones y mejoras	96,661	-
	1,409,797	1,305,404

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue el siguiente:

Elemento	Saldo al inicio del año	Adiciones	Retiros/ Bajas	Saldo al final del año
<u>Costo:</u>				
Terrenos	516,890	-	-	516,890
Edificios	682,207	-	-	682,207
Muebles y enseres	98,610	13,240	-	111,850
Equipos de oficina	18,303	5,032	-	23,335
Equipos de computación	108,011	43,290	(178)	151,123
Maquinaria y equipos de taller	185,819	12,131	-	197,950
Herramientas de taller	18,376	5,920	(485)	23,811
Instalaciones y mejoras	-	99,035	-	99,035
Vehículos	25,373	-	-	25,373
	1,653,589	178,648	(663)	1,831,574
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios	(80,267)	(13,586)	-	(93,853)
Muebles y enseres	(59,982)	(10,613)	-	(70,595)
Equipos de oficina	(11,991)	(2,697)	-	(14,688)
Equipos de computación	(88,737)	(23,750)	-	(112,487)
Maquinaria y equipos de taller	(72,849)	(14,426)	-	(87,275)
Herramientas de taller	(8,986)	(6,146)	-	(15,132)
Vehículos	(25,373)	-	-	(25,373)
Instalaciones y mejoras	-	(2,374)	-	(2,374)
	(348,185)	(73,592)	-	(421,777)
	1,305,404	(105,056)	(663)	1,409,797

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

9 Activos intangibles.

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

	Sistema contable DMS y Otro Software	Amortización acumulada	Importe neto
Saldo al 1 de enero de 2015	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
Adiciones	8,724	-	8,724
Amortización cargada al gasto	-	(6,127)	(6,127)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	73,472	(38,065)	35,407

10 Inversión en subsidiaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 este rubro comprende el 99.99% de la participación accionaria en el patrimonio de Tecnocar C.A.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales		2,563,688	1,210,320
Partes relacionadas	22	-	95,073
		<u>2,563,688</u>	<u>1,305,393</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>			
Anticipos recibidos de clientes		195,244	299,476
Otras		167,430	51,721
		<u>362,674</u>	<u>351,197</u>
		<u>2,926,362</u>	<u>1,656,590</u>

12 Pasivos por impuestos corrientes.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Retenciones del Impuesto a la Renta	14,064	11,780
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	20,252	16,112
Impuesto al Valor Agregado	-	64
	<u>34,316</u>	<u>27,956</u>

13 Obligaciones financieras.

El detalle de las obligaciones financieras, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco del Austro:</u>		
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en junio de 2018.	(1)	<u>150,000</u>
		-
(-) Porción corriente del pasivo a largo plazo		<u>97,723</u>
	(2)	<u>52,277</u>
		-

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

(1) Al 31 de diciembre de 2016, estos préstamos están garantizados con una prenda comercial ordinaria (resguardo) sobre sus inventarios por US\$218,571. (Nota 7 (1))

14 Obligaciones acumuladas.

Un detalle de las obligaciones acumuladas se presenta a continuación:

	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación de los empleados en las utilidades	16 b)	-	26,661
Vacaciones		45,101	37,417
Aportes y préstamos al IEES		30,577	25,840
Décima cuarta remuneración		11,358	8,064
Décima tercera remuneración		6,651	6,138
Fondos de reserva		2,678	3,071
Sueldos por pagar		606	-
Otros		(57)	5,147
		96,914	112,338

15 Provisiones 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 2015	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 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
Ajuste con cargo a resultados de años anteriores	33,784	13,466	47,250
Costo laboral por servicios actuales	31,705	12,100	43,805
Costo financiero	6,893	2,466	9,359
Pagos efectuados	-	(2,614)	(2,614)
Pérdida (ganancia) actuarial	10,743	(6,635)	4,108
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(5,897)	-	(5,897)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	201,555	61,866	263,421

Las hipótesis actuariales utilizadas se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4.14%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	12.70%	18.05%
Vida laboral promedio remanente	7.62	7.5
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, 2016	Diciembre 31, 2015
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	19,300	13,018
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(17,533)	(11,434)

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 2016 y 2015 correspondió al anticipo determinado para cada año de US\$107,497 y US\$127,337, 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.

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 periodo 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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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, 2016	Diciembre 31, 2015
(Pérdida) utilidad antes de la participación de los empleados e impuesto a la renta		(189,707)	177,742
Participación de los empleados en las utilidades	14	-	(26,661)
		(189,707)	151,081
Gastos no deducibles		77,821	24,883
		(111,886)	175,964
Base imponible		-	38,712
Impuesto a la renta aplicando la tasa vigente		-	38,712
Anticipo calculado		107,497	127,337
		<u>107,497</u>	<u>127,337</u>
Gasto del impuesto a la renta corriente, mayor entre el impuesto causado y el anticipo		<u>107,497</u>	<u>127,337</u>

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

	Nota	Años terminados en Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo al inicio del año		5,734	20,584
Impuesto pagado por anticipado		19,721	45,296
Gasto de impuesto a la renta del año		(107,497)	(127,337)
Retenciones realizadas por terceros		297,288	67,191
		<u>215,246</u>	<u>5,734</u>
Saldo al final del año	6	<u>215,246</u>	<u>5,734</u>

c) Impuesto a la renta diferido.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 Reformativa 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 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 Aportes para Futuras capitalizaciones.

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los socios de la Compañía en mayo y agosto de 2016, entregados para futuros aumentos de capital.

20 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. (Nota 15)

21 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.

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, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Tecnocar C.A.		-	84,591
Santiago Cárdenas Ballesteros		-	7,590
Novaecuador S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros		717	-
Roberto Borja Paredes		40,668	22,408
	6	41,385	114,589
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Tecnocar C.A.	11	-	95,073

Transacciones con personal clave de la Compañía:

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía ha generado gastos por sueldo, comisiones y bonos a la gerencia por USD\$83,456 y US\$74,540, respectivamente.

23. Ingresos de las actividades ordinarias.

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vehículos	34,246,495	11,072,547
Repuestos	1,077,572	1,332,589
Servicio de talleres	561,540	669,885
Accesorios	737,784	300,387
Venta de trabajos fuera	88,557	103,800
Otros	94,314	107,974
	36,806,262	13,587,182

24. Costo de ventas.

El detalle de los costos de venta, se presentan a continuación:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vehículos	33,623,595	10,035,359
Repuestos	822,984	1,056,710
Servicio de talleres	-	66,578
Accesorios	102,225	193,689
Venta de trabajos fuera	66,160	88,294
Otros	65,358	65,968
	34,680,322	11,506,598

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

25 Otros ingresos.

Un resumen de los otros ingresos, es el siguiente:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses ganados	36,989	18,969
Otros	286,584	18,415
	<u>323,573</u>	<u>37,384</u>

26 Gastos de administración.

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

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Remuneraciones y beneficios de los empleados		1,383,466	1,337,058
Servicios de terceros		138,018	85,416
Comisiones y gastos bancarios		378,642	76,382
Depreciaciones de propiedades y equipos	8	73,592	70,530
Impuestos y contribuciones		33,861	60,997
Arrendamientos		191,997	56,857
Honorarios		6,243	48,601
Seguros		40,866	42,886
Mantenimiento y reparaciones		22,823	40,685
Publicidad		67,029	29,666
Estimación por deterioro de partidas por cobrar	6	10,000	22,655
Servicios públicos e internet		45,651	21,974
Suministros y materiales		23,416	16,560
Amortización de activos intangibles	9	6,127	6,308
Otros		138,807	29,830
		<u>2,560,538</u>	<u>1,946,405</u>

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 05 de enero de 2018, 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