

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) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros considerando adicionalmente el oficio N. SCVS/NMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de Diciembre de 2017 que expone a consideración de la administración de la compañía, el criterio para revisión de las provisiones por beneficios a empleados.

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.

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 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 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 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 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:

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

Elemento	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificios	50	5%
Maquinaria y equipo	10 - 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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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 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 período en el que se generan.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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 período.

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 calificados 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 período 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 período 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 período 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 período en Otros Resultados Integrales.

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 2017 y 2016 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 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 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.

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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 período 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 período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período 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 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.

NIIF 9 - Instrumentos financieros.

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

El importe en libros de los activos financieros 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	890	800
Bancos	311,280	282,606
Inversiones overnight	158,353	225,894
	<u>470,523</u>	<u>509,300</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, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		2,214,967	2,004,821
Partes relacionadas	21	90,255	41,385
Tarjetas de crédito		198,034	80,597
		<u>2,503,256</u>	<u>2,126,803</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos entregados a proveedores		30,871	166,693
Seguros pre pagados		11,855	7,519
Crédito tributario por impuesto a la renta	16 b)	185,486	215,246
Crédito tributario por IVA		112,827	133,514
Depósitos por arrendamiento		13,000	13,000
Empleados		9,904	15,124
Otras		218,964	87,933
		<u>582,907</u>	<u>639,029</u>
Estimación por deterioro	(1)	<u>(40,528)</u>	<u>(58,716)</u>
		<u>3,045,635</u>	<u>2,707,116</u>
Corriente		2,908,284	2,694,116
No corriente		<u>137,351</u>	<u>13,000</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.

AUTO DELTA CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros Separados**
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

El movimiento de la estimación por deterioro fue el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldos al inicio del año		58,716	50,382
Estimación cargada al gasto	25	21,491	10,000
Ajustes (Utilización de la estimación)		(39,679)	(1,666)
Saldo al final del año		40,528	58,716

7 Inventarios.

Un detalle de los inventarios fue el siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Vehículos nuevos	(1 y 2)	2,331,769	1,494,217
Repuestos		633,407	611,843
Importación en tránsito		3,942	4,006
Accesorios		70,327	48,827
Trabajos en proceso		75,875	76,997
Aditivos y lubricantes		1,360	1,119
Pintura		64,969	25,451
Provisión por valor neto de realización		(37,141)	(39,827)
		3,144,508	2,222,633

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 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)).

(2) Al 31 de diciembre de 2017 se constituyó una prenda comercial ordinaria (resguardo) sobre 13 vehículos por US\$ 314,263, para garantizar el préstamo otorgado por el Banco General Rumiñahui (Nota 13(2)).

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldos al inicio del año	39,827	163,807
Provisión por deterioro	-	14,803
Utilización de la provisión	(2,686)	(138,783)
Saldo al final del año	37,141	39,827

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Terrenos	(1)	516,890	516,890
Edificios	(1)	574,769	588,354
Muebles y enseres		47,521	41,255
Equipos de oficina		10,308	8,647
Equipos de computación		40,535	38,636
Maquinaria y equipos de taller		149,234	110,675
Herramientas de taller		7,380	8,679
Vehículos		3,072	
Construcciones en Curso	(1)	215,300	
Instalaciones y mejoras	(1)	260,808	96,661
		<u>1,825,817</u>	<u>1,409,797</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 se constituyó una hipoteca del terreno y construcción para garantizar el préstamo otorgado por el Banco Produbanco (Nota 13(3)).

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fue el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Retiros/ Bajas	Saldos al final del año
<u>Costo:</u>				
Terrenos	516,890	-	-	516,890
Edificios	682,207	-	-	682,207
Muebles y enseres	111,850	12,491	-	124,340
Equipos de oficina	23,335	3,174	-	26,508
Equipos de computación	151,123	22,988	-	174,111
Maquinaria y equipos de taller	197,950	54,383	-	252,332
Herramientas de taller	23,811	3,108	-	26,918
Instalaciones y mejoras	99,035	184,419	(1,229)	282,226
Construcciones en Curso	-	215,300	-	215,300
Vehículos	25,373	3,124	-	28,497
	<u>1,831,574</u>	<u>498,987</u>	<u>(1,229)</u>	<u>2,329,332</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios	(93,853)	(13,585)	-	(107,438)
Muebles y enseres	(70,595)	(6,225)	-	(76,820)
Equipos de oficina	(14,688)	(1,512)	-	(16,200)
Equipos de computación	(112,487)	(21,089)	-	(133,576)
Maquinaria y equipos de taller	(87,275)	(15,824)	-	(103,099)
Herramientas de taller	(15,132)	(4,407)	-	(19,539)
Vehículos	(25,373)	(52)	-	(25,989)
Instalaciones y mejoras	(2,374)	(19,044)	-	(20,854)
	<u>(421,777)</u>	<u>(81,738)</u>	<u>-</u>	<u>(503,515)</u>
	<u>1,409,797</u>	<u>417,249</u>	<u>(1,229)</u>	<u>1,825,817</u>

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 2016, fue el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Retiros/ Bajas	Saldos 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
	<u>1,653,589</u>	<u>178,648</u>	<u>(663)</u>	<u>1,831,574</u>
<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)
	<u>(348,185)</u>	<u>(73,592)</u>	<u>-</u>	<u>(421,777)</u>
	<u>1,305,404</u>	<u>(105,056)</u>	<u>(663)</u>	<u>1,409,797</u>

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 2016	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
Adiciones	17,082	-	17,082
Amortización cargada al gasto	-	(5,858)	(5,590)
Ajustes	-	268	268
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>90,554</u>	<u>(43,655)</u>	<u>46,899</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

10 Inversión en subsidiaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 Cía. 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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales		2,802,542	2,563,688
Partes relacionadas	21	15,449	-
		<u>2,817,991</u>	<u>2,563,688</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>			
Anticipos recibidos de clientes		148,877	195,244
Otras		150,658	167,430
		<u>299,535</u>	<u>362,674</u>
		<u>3,117,526</u>	<u>2,926,362</u>

12 Pasivos por impuestos corrientes.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones del Impuesto a la Renta	34,510	14,064
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	42,816	20,252
	<u>77,326</u>	<u>34,316</u>

13 Obligaciones financieras.

El detalle de las obligaciones financieras, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco del Austro:</u>		
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en junio de 2018.	(1) 52,277	150,000
<u>Banco General Rumiñahui</u>		
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en abril de 2020.	(2) 160,060	-
Suman y pasan	<u>212,337</u>	<u>150,000</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	212,337	150,000
<u>Banco Produbanco:</u>		
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en marzo del 2018 (3)	1,300,000	-
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en octubre del 2020. (3)	97,222	-
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en noviembre del 2020. (3)	80,000	-
<u>Banco Pichincha:</u>		
Saldo acreedor cuenta corriente (sin ser sobregiro)	76,295	-
Interés por pagar de obligaciones financieras	32,722	-
	1,798,576	150,000
(-) Porción corriente del pasivo a largo plazo	1,580,469	97,723
	218,107	52,277

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este préstamo está garantizado con una prenda comercial ordinaria (resguardo) sobre sus inventarios por US\$218,571 (Nota 7 (1)).
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 este préstamo está garantizado con una prenda sobre 13 vehículos de su inventario por US\$314,263 (Nota 7 (1)).
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 este préstamo está garantizado mediante la hipoteca de terreo y construcción de la compañía por US\$2,096,978. (Nota 8 (1)).

14 Obligaciones acumuladas.

Un detalle de las obligaciones acumuladas se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Vacaciones	52,405	45,101
Aportes y préstamos al IESS	31,000	30,577
Décima cuarta remuneración	12,335	11,358
Décima tercera remuneración	8,514	6,651
Fondos de reserva	2,487	2,678
Préstamos de los empleados al IESS	9,947	-
Sueldos por pagar	4,374	606
Otros	2,166	(57)
	123,228	96,914

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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 2016	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)
Ganancia			
Pérdida 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
Ajuste con cargo a resultados de años anteriores	(33,784)	(13,466)	(47,250)
Costo laboral por servicios actuales	11,012	21,058	32,070
Costo financiero	3,881	2,561	6,442
Pagos efectuados	-	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(19,349)	3,763	(15,586)
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(4,224)	(5,796)	(10,020)
Beneficios Pagados	-	(6,570)	(6,570)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	159,091	63,416	222,507

Las hipótesis actuariales utilizadas se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	7.69%	4.14%
Tasa de incremento salarial	2.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	16.70%	12.70%
Vida laboral promedio remanente	8.03	7.62
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, 2017	Diciembre 31, 2016
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8,553	19,300
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7,911)	(17,533)

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 2017 y 2016 correspondió al anticipo determinado para cada año de US\$150,138 y US\$107,497 respectivamente.

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

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.

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, 2017	Diciembre 31, 2016
(Pérdida) utilidad antes de la participación de los empleados e impuesto a la renta		(131,719)	(189,707)
		(131,719)	(189,707)
Gastos no deducibles		30,761	77,821
		(100,958)	(111,886)
Base imponible		-	-
Impuesto a la renta aplicando la tasa vigente		150,138	107,497
Anticipo calculado		-	-
Gasto del impuesto a la renta corriente, mayor entre el impuesto causado y el anticipo		150,138	107,497

AUTO DELTA CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros Separados**
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldos al inicio del año		215,246	5,734
Impuesto pagado por anticipado		-	19,721
Gasto de impuesto a la renta del año		(150,138)	(107,497)
Retenciones realizadas por terceros		120,378	297,288
Saldo al final del año	6	185,486	215,246

c) Impuesto a la renta diferido.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Administración no ha identificado diferencias temporales sobre las cuales deba determinar importes por impuesto a la renta diferido.

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 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 Salos 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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Tecnocar C. A.		23,437	-
Novaecuador S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros		-	717
Roberto Borja Paredes		66,818	40,668
	6	90,255	41,385

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Tecnocar C. A.	11	15,449	-

Transacciones con personal clave de la Compañía.

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha generado gastos por sueldo, comisiones y bonos a la gerencia por USD\$74,294 y US\$83,456. 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Vehículos	23,993,286	34,246,495
Repuestos	1,083,869	1,077,572
Servicio de talleres	564,951	561,540
Accesorios	1,403,775	737,784
Venta de trabajos fuera	110,805	88,557
Otros	77,429	94,314
	<u>27,234,115</u>	<u>36,806,262</u>

23 Costo de ventas.

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Vehículos	22,486,419	33,623,595
Repuestos	862,899	822,984
Accesorios	1,069,389	102,225
Venta de trabajos fuera	82,385	66,160
Otros	59,272	65,358
	<u>24,560,364</u>	<u>34,680,322</u>

24 Otros ingresos.

Un resumen de los otros ingresos, es el siguiente:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses ganados	27,326	36,989
Otros	151,272	286,584
	<u>178,598</u>	<u>323,573</u>

AUTO DELTA CIA. LTDA.

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

25 Gastos de administración.

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

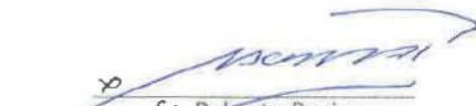
	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Remuneraciones y beneficios de los empleados		1,601,280	1,383,466
Servicios de terceros		181,758	138,018
Comisiones y gastos bancarios		22,801	378,642
Depreciaciones de propiedades y equipos		78,288	73,592
Impuestos y contribuciones		21,264	33,861
Arrendamientos		300,456	191,997
Honorarios		4,621	6,243
Seguros		48,860	40,866
Mantenimiento y reparaciones		70,124	22,823
Publicidad		117,381	67,029
Estimación por deterioro de partidas por cobrar	6	21,491	10,000
Servicios públicos e internet		61,413	45,651
Suministros y materiales		29,523	23,416
Amortización de activos intangibles	9	5,858	6,127
Otros		130,987	138,807
		<u>2,696,105</u>	<u>2,560,538</u>

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

Compensación de pérdidas.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía, celebrada el 09 de marzo de 2018 aprueba la compensación de pérdidas de los años 2007 y 2008 con aportes para futura capitalización por 566,486.40.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 22 de agosto 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. Jorge Ortega
Contador