
**DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CÍA. LTDA., Y SUBSIDIARIA DELGADO
COURIER CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. INFORMACION GENERAL

Delgado Travel Delgattravel Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 6 de diciembre de 1993 en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero de 1994.

Mediante escritura pública celebrada el 22 de noviembre del 2002, se realizó el cambio de domicilio principal de la compañía a la ciudad de Guayaquil, cambio que fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil y Manta el 29 de mayo y el 7 de julio del 2003, respectivamente.

Las principales actividades que realiza la compañía es transferencia electrónica de dinero o de valores, para cuyo efecto se ha celebrado contratos con corresponsales del exterior, Banco DelBank S.A., estableciéndose el cobro de comisiones por los giros recibidos y pago de comisiones por los giros enviados, para lo cual ha establecido 33 agencias distribuidas en todo el país y 20 agentes pagadores. Adicionalmente, la compañía se dedica a la intermediación turística en calidad de agencia de viajes.

En el año 2014, la compañía DT., adquirió el 99% de las participaciones sociales de la compañía Delgado Courier Cía. Ltda., pasando a ser prácticamente la dueña. Delgado Travel DELGATRAVEL Cía. Ltda., registró \$592,404. Participaciones sociales, liberadas y de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América. En el año 2015 las Socias Jeanette Delgado y Linda Delgado realizaron incremento de su Capital por \$62,730 cada una variando la participación Social de Delgado Travel al 83%.

Delgado Courier Cía. Ltda., fue constituida el 24 de junio de 1994, e inscrita en el registro mercantil 7 de julio del año 1994, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador; y tiene por objeto social principal dedicarse a la actividad de transporte y entrega de correspondencia y paquetes, nacional e internacional.

La compañía se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y su matriz ubicada en Guayaquil en la ciudadela Adace Calle A #501 Entre Séptima y Octava Mz 15 Solar 3

El capital autorizado es \$720,619, equivalentes a 720619 participaciones sociales ordinarias de \$1,00 dólar cada una, y su tipo de inversión es nacional.

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica Delgado Travel DELGATRAVEL CIA. LTDA., en la preparación de sus estados financieros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiero (NIIF).

Los estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA., y DELGADO COURIER CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, en comparativo al año 2015, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 10, y en la sección 9 de la NIIF para Pymes, según corresponda, y en la resolución de la SCVS No. SC.ICL.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero del 2014, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros consolidados comprenden el:

Estado de Situación Financiera clasificado consolidado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Estado de Resultados Integrales consolidado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Estado de cambio en el patrimonio consolidado neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Estado de flujo de efectivo consolidado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Bases de consolidación. - Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la compañía principal y la sociedad controlada por la compañía. Se posee control cuando la compañía tiene el poder dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad de manera tal de obtener beneficios de sus actividades. Incluyen activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Los resultados de la compañía (controlada) adquirida se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales desde la fecha de adquisición.

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas han sido completamente eliminados en el proceso de la consolidación.

Controlada: Es una entidad sobre la cual la Sociedad tiene el control de regir las políticas operativas y financieras para obtener beneficios a partir de sus actividades. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Sociedad y su filial después de eliminar los saldos y transacciones inter-compañía. Se consideran sociedades de control conjunto aquellas en las que el control se logra en base al acuerdo con otros accionistas y conjuntamente con ellos.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control.

La definición de control incluye tres elementos:

- Poder sobre una inversión,
- Exposición o derechos a los retornos variables de la inversión, y
- La capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista.

NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión, si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería preparar estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al “limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente”. También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12.

Efectivos y equivalentes de efectivo

Medición en el momento del reconocimiento

Constituyen el efectivo disponible en cajas para giros y transferencias de dinero, y en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones bancarias.

También incluye inversiones temporales altamente líquidas y se encuentran registradas al costo de adquisición. Los intereses ganados sobre las inversiones a corto plazo son capitalizados en el momento en que se realizan.

Inversiones - Representan inversiones temporales altamente líquidas y se encuentran registradas al costo de adquisición. Los intereses ganados sobre las inversiones a corto plazo son contabilizados en el momento en que se realizan.

Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de la propiedad, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de la propiedad.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de las propiedades se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos fijos	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos

Un componente de propiedades o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja la propiedad (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros de la propiedad) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja dicha propiedad.

Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Inversiones en subsidiarias

Las NIIF requieren que las inversiones en subsidiarias se presenten consolidadas con su matriz en los estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimientos legales se preparan estados financieros separados de **DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CÍA. LTDA.**

En los estados financieros separados, la Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Subsidiarias

Son subsidiarias aquellas entidades sobre las que **DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CÍA. LTDA.**, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente presume una participación superior a la mitad de los derechos de voto. La Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro del valor, adicionales respecto de la inversión que la Compañía tiene en su asociada. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. Si este fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la asociada y su importe en libros, y reconoce ese importe en los resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor

temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias

temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos por intereses

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones e intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios

en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la **DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CÍA. LTDA.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas y que la Compañía no las ha aplicado anticipadamente.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 19 (enmiendas en 2011)	Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (enmiendas en 2011)	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (enmiendas en 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013

NIIF 12	Participaciones en Otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2013

Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3 ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación
2014	4
2015	1
2016	4

4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los fondos disponibles está constituido como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	372,452	275,510
Bancos, nota 17	2,200,323	2,057,293
Remesas en Tránsito	<u>1,150</u>	<u>1,060</u>
Total	<u>2,573,925</u>	<u>2,333,863</u>

Caja, representa fondos disponibles en poder de las cajeras en las distintas unidades operativas de la entidad para el pago de giros y transferencias de dinero.

Bancos, representan principalmente fondos depositados en cuentas de ahorros y corrientes en un banco local relacionado por \$489,259 y en bancos locales terceros principalmente por \$1,340,234. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2016, representan varias inversiones temporales en certificados de depósitos a plazo contabilizadas por \$279,386 colocados en Bancos locales (terceros), al 3% de interés anual, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre.

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, cuentas por cobrar está conformado de las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar	1,366,876	2,544,672
(-) Provisión cuentas incobrables	(37,117)	(37,117)
Total	<u>1,329,759</u>	<u>1,507,555</u>

Cuentas por cobrar, incluye principalmente saldos netos por recuperar por giros y transferencias recibidas para su pago de las compañías; Seremsepri \$115,747, Grupo Radial GRD \$332,256, Ria California por \$184,592, Inmoctubre por \$42,84, Iberomex por \$20,003.

El movimiento anual de la provisión para cuentas por cobrar incobrables es como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Se mantienen sin movimiento	<u>37,117</u>	<u>37,117</u>

7. PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Esta cuenta incluye principalmente:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones Fiscales	221,076	306,272
Otros	<u>603,672</u>	<u>544,589</u>
Total	<u>824,748</u>	<u>850,861</u>

Retenciones fiscales corresponde principalmente a Zona Guayas Anticipo de Impuesto a la Renta por \$198,270 y otros Zona Guayas Retención \$509,283.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades y equipos, neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

(US dólares)	
<u>2016</u>	<u>2015</u>

Saldo al 1 de enero	90,942	75,302
Adquisiciones	29,225	0
Ventas / Bajas	0	(308,632)
Depreciación del año	<u>(21,373)</u>	<u>324,272</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>98,794</u>	<u>90,942</u>

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 205, Otros activos, está conformado de las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ajustes por Consolidación	16,993	36,346
Otros	<u>0</u>	<u>19,125</u>
Total	<u>16,993</u>	<u>55,471</u>

Otros Activos, incluye principalmente \$16,993, por ajustes de consolidación con la compañía Delgado Courier.

10. OBLIGACIONES INMEDIATAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan giros recibidos de los corresponsales del exterior, los cuales se encuentran pendientes de retirar por parte de los clientes beneficiarios a esas fechas.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representa principalmente \$4,894,496, correspondiente al saldo de fondos operativos recibidos, que constituyen giros y transferencias recibidas por anticipado de los corresponsales y entregadas para su pago, estos valores fueron entregados parcialmente.

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, gastos acumulados por pagar se presenta como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios Sociales	110,496	97,600
Participación Trabajadores	<u>7,416</u>	<u>7,416</u>
Total	<u>117,912</u>	<u>105,016</u>

13. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, otros pasivos están conformado por valores por pagar al Servicio de Rentas Internas que en el año 2017 fueron regularizadas.

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el patrimonio de los socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital social - El capital suscrito y pagado de la compañía se encuentra constituido por 1,057,948 acciones ordinarias y nominativas a un valor de USD. 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

15. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, desde el año 2009 hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de la autoridad tributaria. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con la última resolución sobre precios de transferencias No. NAC-DGERCGC15-00000-0455 del 27 de mayo del año 2015, exigen a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, para establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia.

Las compañías sujetas al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Incluye limitaciones para el cálculo del monto acumulado de operaciones.

17. COMPROMISOS

La Compañía mantiene principalmente contratos y/o convenios suscritos para la ejecución de sus operaciones, los cuales indicamos a continuación:

Banco DelBank S. A.

Contratos de plazos indefinidos celebrados el 14 de marzo del 2005, entre Delgado Travel Cía. Ltda., y Banco DelBank S. A, los cuales tienen por objeto la prestación del servicio de pago de transferencias de dinero en el país, ordenadas por las personas que residen en otros países o el envío al exterior de las transferencias receptadas en el país por el Banco DelBank S. A.

De acuerdo con el anexo 1 del primer adendum modificatorio al contrato, celebrado el 6 de julio del 2005, Banco DelBank. pagará a Delgado Travel Cía. Ltda., una comisión del 1.12% (incluido el IVA) sobre el valor de cada transferencia pagada por esta última por cuenta de Banco DelBank; y DelgadoTravel pagará a DelBank por los giros enviados al exterior a través de este último, las comisiones que según país destino consten en Anexo 1-A sobre el valor del giro o transferencia enviada Delgado Travel pagará a DelBank una comisión del 0.80% sobre el valor de cada transferencia que DelBank pague por cuenta de aquella (incluido el IVA).

De acuerdo con el anexo 1 del segundo adendum modificatorio al contrato celebrado el 8 de febrero del 2006, DelBank por los giros recibidos de su corresponsal Casa de Cambios Delgado Inc New York, pagará a Delgado Travel una comisión del 1.12% sobre el valor de cada transferencia que Delgado Travel pague por cuenta de DelBank (incluido el IVA). DelBank por los giros recibidos de su corresponsal Casa de Cambios Delgado Inc Chicago, pagará a Delgado Travel una comisión del 0.95% sobre el valor de cada transferencia que Delgado Travel pague por cuenta de

DelBank (incluido el iva). DelBank por los giros recibidos de cualquier otro corresponsal suyo, paga a Delgado Travel una comisión del 0.80% sobre el valor de cada transferencia que Delgado Travel pague por cuenta de DelBank (incluido el IVA).

Delgado Travel pague a DelBank por giros enviados al exterior a través de este último las comisiones que según el país de destino el 0.47% + IVA y DelBank pague a Delgado Travel una comisión del 0.55% incluido el IVA.

Ria Telecommunications Inc.

Contrato de acuerdo de pago celebrado el 2 de enero de 2002 entre Delgado Travel Delgatravel Cía. Ltda., y Ria Telecommunications Inc., el cual tiene por objeto la prestación del servicio de pago de transferencia de dinero en el país, ordenadas por las personas que residen en España y New York.

El corresponsal reunirá los fondos de clientes en España y New York y remitirá estos dineros a los beneficiarios en Ecuador a través de las oficinas de Delgado Travel Delgatravel Cía. Ltda., como contraprestación de los servicios contratados, las partes han resuelto fijar entre sí el pago de las comisiones detalladas en el Anexo - A de cada acuerdo, las mismas que podrán ser revisadas según la situación que se presente en el mercado. El plazo de duración de cada acuerdo es de cinco años desde la fecha de suscripción.

De acuerdo con el Anexo - A modificado el 24 de agosto del 2010, Delgado Travel Delgatravel Cía. Ltda., recibirá del corresponsal Ría Telecommunications Inc., una comisión del 0.75% por transferencia cancelada a los beneficiarios localmente y la Compañía cancelará a los corresponsales una comisión del 3% por las transferencias enviadas al exterior.

Contratos de Arrendamientos de Bienes Inmuebles

- Contrato celebrado el 1 de enero del 2010, en la ciudad de Guayaquil con la compañía Inmobiliaria Nueve de Octubre S. A., y Delgado Travel Delgatravel Cía. Ltda., por el arrendamiento de las oficinas 3 y 4 ubicado en el primer piso del Edificio Sotomayor, localizado en la Av. 9 de Octubre y Chile. EL canon de arrendamiento es de \$ 1,500.00 mensuales, el plazo de vigencia de este contrato es de 1 año el cual se contará a partir de la fecha de suscripción del mismo. Las planillas de servicios de agua potable y energía eléctrica serán canceladas por la Arrendadora, quien a su vez solicitará el reintegro de estos valores a los arrendatarios, correspondiéndole a Delgado Travel en su calidad de arrendataria cancelar mensualmente por estos conceptos.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al cierre de los estados financieros de las compañías y debido a que han estado incurriendo en pérdidas recurrentes, acumuladas y significativas, ocasionando ciertas dudas para que ellas continúen como empresas en marcha, la

administración, mediante Acta de Junta de Socios Extraordinaria con fecha 17 de noviembre de 2017, ha determinado la necesidad de tomar medidas que permitan superar las pérdidas operativas que representan más del 50% del capital social y reservas.

Siendo como objetivo a corto plazo (dentro de los próximos dos años) trabajar en forma coordinada con la Gerencia en aras de fortalecer el negocio, fijándose nuevas estrategias comerciales aplicando un plan de reducción de costos que incluye el cierre de oficinas que no resulten rentables, buscando además alianzas comerciales estratégicas y alcanzar ganancias anuales netas que permitan mejorar los índices financieros; para alcanzar este objetivo, señala que es intención de los socios realizar las gestiones necesarias, para obtener el financiamiento y recursos que necesita la empresa, comprometiéndose dentro del marco legal a realizar los aportes para futuras capitalizaciones que se requieran a fin de superar las pérdidas operativas presentadas por las compañías
