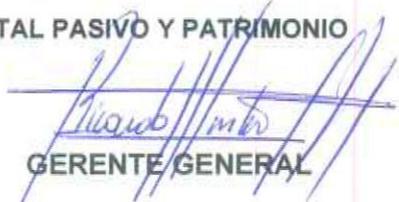
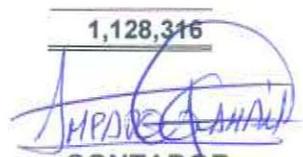
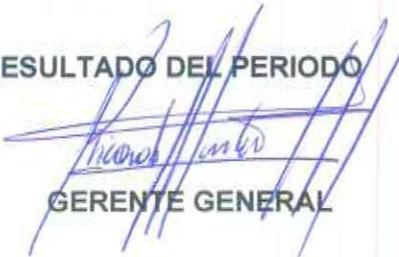
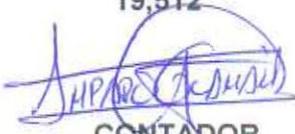


DELTAMONTEROS.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
En U.S. dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		60,856
CLIENTES	4	280,498
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		12,421
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		32,328
GASTOS ANTICIPOS		2,571
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	5	739,641
TOTAL ACTIVOS		<u>1,128,316</u>
 <u>PASIVO</u>		
PASIVO CORTO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR	6	213,284
PROVISIONES LABORALES		18,597
OBLIGACIONES BANCARIAS		5,906
PASIVOS DIFERIDOS		
ANTICIPO DE CLIENTES		6,162
PASIVOS LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	7	421,218
OBLIGACIONES SOCIOS		117,702
OTROS POR PAGAR		64,680
JUBILACION PATRONAL		45,696
TOTAL PASIVOS		<u>893,246</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL		60,000
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		48,090
RESERVAS		4,215
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		103,252
UTILIDAD DEL EJERCICIO		19,512
TOTAL PATRIMONIO		<u>235,070</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u>1,128,316</u>
 GERENTE GENERAL		 CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

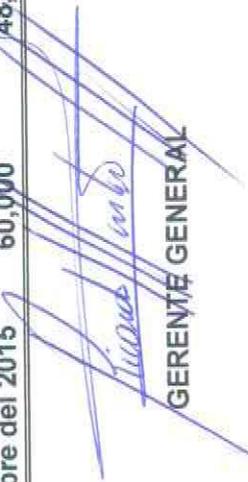
DELTAMONTEROS.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
En U.S. dólares

	<u>2015</u>
<u>INGRESOS</u>	
INGRESOS OPERACIONALES	
VENTAS	1,771,681
DEVOLUCION EN VENTAS	(203,219)
INGRESOS NO OPERACIONALES	
OTROS INGRESOS	4,552
TOTAL INGRESOS	<u><u>1,573,014</u></u>
GASTOS	
OPERACIONALES	
NOMINA	1,145,049
GASTOS GENERALES	229,430
MARKETING	16,261
TASAS Y CONTRIBUCIONES	6,311
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	62,951
GASTOS FINANCIEROS	47,901
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2
OTROS GASTOS	45,597
TOTA GASTOS	<u><u>1,553,502</u></u>
RESULTADO DEL PERIODO	19,512
	
GERENTE GENERAL	CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

**DELTAMONTEROS.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	CAPITALIZACION FUTURA	RESERVAS	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2015	60,000	48,090	4,215	103,252		215,558
Utilidad del periodo 2015					19,512	19,512
Saldos al 31 de diciembre del 2015	60,000	48,090	4,215	103,252	19,512	235,070


GERENTE GENERAL


CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

DELTAMONTEROS.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo provisto por clientes	1,639,337
Efectivo utilizado en proveedores	(522,955)
Efectivo utilizado en empleados	(1,102,830)
Efectivo utilizado en otros	(105,850)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (92,299)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo utilizado en activo fijo	(42,796)
-----------------------------------	----------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (42,796)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

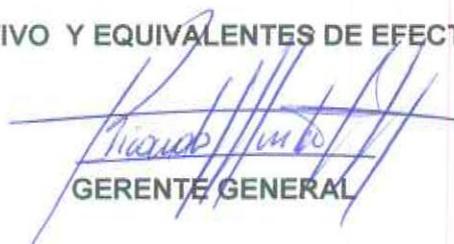
Efectivo provisto por socios	57,794
Efectivo provisto por préstamos bancarios	49,691
Efectivo utilizado en socios por pagar	(2,004)

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento 105,480

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO (29,615)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 90,201

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 60,586


GERENTE GENERAL


CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

DELTAMONTEROS.A.

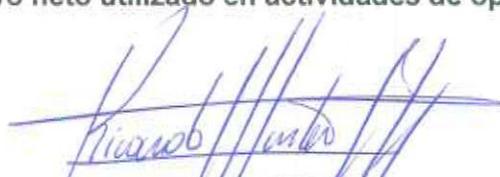
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Utilidad neta	<u>19,512</u>
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones	62,951
Utilidad conciliada	<u><u>82,463</u></u>

Cambios netos en el Capital de Trabajo

Disminución de clientes	3,933
Aumento de otras cuentas por cobrar	(7,248)
Aumento de impuestos anticipados	(3,344)
Aumento de anticipos	(61)
Disminución de anticipos de clientes	1,787
Disminución de cuentas por pagar	(277,203)
Aumento de sueldos por pagar	42,220
Aumento de otros por pagar	65,154

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (92,299)


GERENTE GENERAL


CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

DELTAMONTEROS.A.

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

1. IDENTIFICACIÓN Y DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 16 de noviembre de 1993, como sociedad anónima bajo la denominación "Desarrollo Empresarial Lógico Técnico Administrativo Montero" DELTAMONTERO S.A., e inscrita en el Registro Mercantil No. 2202 con fecha 16 de noviembre de 1993.

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la prestación de servicios de asesoría, planificación, capacitación especialmente en las áreas: administrativa, contable, administración informática, selección de personal, evaluación de proyectos entre otros.

Con fecha 23 de abril del 2010 la compañía procede a realizar un aumento de capital el mismo que a la fecha es de USD. 60.000

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido presentados en US dólares estadounidenses y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dichas normas requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes relacionadas con la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación, presentación y revelación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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 diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

3.2. Efectivo y sus Equivalentes

El efectivo y efectivo equivalentes reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios, depósitos a plazo, inversiones y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o más. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

3.3. Propiedades y equipo.

Los saldos de propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de propiedad y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- Edificios	10%
- Muebles y enseres	10%
- Vehículos	20%
- Equipos de computación	33%

3.4. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en función del servicio prestado. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

3.5. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 22%. La compañía ha registrado la respectiva provisión.

3.6. Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión en los resultados.

4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de clientes nacionales están conformados de la siguiente manera:

DETALLE	2015
EQUADIS	13,006
ALLBIKES CIA. LTDA.	11,325
RINTER S.A.	10,914
INTELGENTARIUM S.A.	9,466
JUMBO DIAZ MARCO ALCIDES	9,414
FRUTAMI	9,350
GOVERNANCE ASESORES CORPORATIVOS S.A.	9,101
TALENT PARTNERSHIP ASESORES S.A.	8,085
TERRAFERTIL S.A.	7,595
MULTICENTRO S. A.	6,949
TECECAB S.A.	6,577
EUROBIKE S.A.	5,747
ECOBIKE S.A.	5,683
UNION TRADING UTRAD C.A.	5,465
ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.	5,226
AA CONSULTING CIA. LTDA.	5,170
QUICKOIL CIA. LTDA.	4,970
RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.	4,960
BICIMUNDO S.A.	4,950
REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO Y RODRIGUEZ	4,903
ESTUDIO DESING INNOVATION	4,810
PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.	4,469
BICISUR CIA LTDA	4,290
DETACERAMICA S.A.	4,180
EDIFICIO TRADE BUILDING	3,998
SILVA BETANCOURT SANTIAGO	3,976
BEAN CO ILUSIONES FARM BEANCIF S.A.	3,600
HOSPIPLAN COMPAÑIA CONSULTORA CIA. LTDA.	3,454
CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA	3,432
CLYAN SERVICES WORLD S.A.	3,192
PRODUCTOS DE CONSUMO PROCONSUMO C.A.	3,187
SPINELAB CIA. LTDA.	2,939
BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.	2,904
ASSISTGLOBAL ASISTENCIA Y SERVICIOS GLOBALES S.A.	2,811
BM TRAVEL S.A.	2,717
CAMARA DE COMERCIO ECUATORIANO AMERICANA	2,675
GEOMETRY GLOBAL AGENCIA DE PUBLICIDAD S.A. GEOGLAP	2,675
ANDINAEMPRESARIAL CIA LTDA	2,200
OTROS CLIENTES (SALDOS MENORES A USD. 2000)	70,134
TOTAL CLIENTES	280,498

5. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un detalle resumido de la propiedad y equipo de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 se presenta a continuación:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
EDIFICIOS	324,310		324,310
INSTALACIONES	26,615		26,615
MUEBLES Y ENSERES	87,097	26,590	113,687
MAQUINARIA Y EQUIPO	39,377		39,377
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	42,208	16,206	58,414
VEHÍCULOS	461,541		461,541
Menos:			
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(226,431)	(57,872)	(284,302)
TOTAL	754,717		739,641

6. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, están conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2015
PROVEEDORES POR PAGAR	87,582
SUELDOS POR PAGAR	76,949
IMPUESTOS POR PAGAR	31,202
IESS POR PAGAR	16,259
SERVICIOS BÁSICOS	671
TARJETA	621
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	213,284

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias corresponden a préstamos a largo plazo, dados para uso de capital de trabajo siendo un detalle el siguiente:

DETALLE	Tasa	Plazo	2015
Banco Pichincha Autos	11.23%	60 meses	162,341
Banco BGR	11.23%	24 meses	4,616
Banco BGR Oficinas	9.76%	84 meses	254,260
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS			421,218

8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado es de USD\$ 60.000, dividido en 60.000 acciones de un dólar como valor nominal unitario. El tipo de inversión es nacional.

Reservas.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 10 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
