

DELTAMONTEROS.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En U.S. dólares

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	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	235.069
Trasferencia de resultados				19.512	(19.512)	-
Impuesto a la renta y participación trabajadores				(21.165)		(21.165)
Incremento en aportes		105.005				105.005
Utilidad del periodo 2016					357	357
Saldos al 31 de diciembre del 2016	60.000	153.095	4.215	101.599	357	319.267

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 2016**

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	1.311.018	1.823.934
Efectivo utilizado en proveedores	(183.887)	(522.955)
Efectivo utilizado en empleados	(1.038.254)	(1.102.830)
Efectivo utilizado en otros	(74.589)	(105.850)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	14.288	(92.299)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo provisto por (utilizado en) activo fijo	93.616	(42.526)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	93.616	(42.526)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (utilizado en) provisto por socios	(87.086)	57.794
Efectivo (utilizado en) provisto por préstamos bancarios	(186.983)	49.691
Efectivo provisto por (utilizado en) socios por pagar	56.035	(2.004)
Efectivo provisto por aportes futuras capitalizaciones	105.005	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(113.030)	105.480
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO	(5.126)	(29.345)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO D EL AÑO	60.856	90.201
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	55.730	60.856

(Continua...)

DELTAMONTEROS.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	357	19,512
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	58.799	62,951
Utilidad conciliada	<u>59.157</u>	<u>82.463</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Aumento) Disminución de clientes	(35.100)	3.933
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	12.295	(7.248)
Aumento de impuestos anticipados	(8.383)	(3.344)
Aumento de anticipos	(182)	(61)
(Aumento) Disminución de anticipos de clientes	(2.515)	1.787
Disminución (Aumento) de cuentas por pagar	17.566	(277.203)
(Aumento) Disminución de sueldos por pagar	(23.084)	42.220
(Aumento) Disminución de otros por pagar	(5.465)	65.154
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u><u>14.288</u></u>	<u><u>(92.299)</u></u>

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 2016

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

2.1. Preparación de los estados financieros

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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. 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.

2.2. 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.

2.3. Propiedades y equipo.

Los saldos de propiedad y equipo están registrados al valor razonable

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%

2.4. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en función del servicio prestado, se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5. Impuestos corrientes

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.6. 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.

2.7. Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sucursal se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.8. Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.9. Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.10. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015.

3. GESTIÓN DEL RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a tener varios riesgos financieros entre ellos el riesgo de crédito, riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Administración de la Compañía, mismo que se encarga de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la misma.

Riesgo de liquidez

La Administración es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de crédito

En el análisis de balance se determina que al comparar las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar son valores similares, entendiéndose que hay un riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía y que esta no pueda cubrir sus obligaciones pasivas.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía, realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno, así como una evaluación periódica de la posición financiera de la misma que de acuerdo a la Gerencia demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación

Capital de trabajo	147.197
Índice de liquidez	1,56
Pasivos totales / Patrimonio	2,14
Deuda financiera/ Activos totales	26%

4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de clientes nacionales están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2016	2015
ALLBIKES CIA. LTDA.	16.880	11.325
ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.	14.460	5.226
RINTER S.A.	11.656	10.914
BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.	9.634	2.904
EDIFICIO TRADE BUILDING	8.864	3.998
HOSPIPLAN COMPAÑIA CONSULTORA CIA. LTDA.	8.317	3.454
FRUTAMI	8.100	9.350
JUMBO DIAZ MARCO ALCIDES	7.621	9.414
CLYAN SERVICES WORLD S.A.	7.613	3.192
JAUREGUI GAIBOR CONSTRUCTORES CIA LTDA	6.792	
TECECAB S.A.	6.506	6.577
ASSISTGLOBAL ASISTENCIA Y SERVICIOS GLOBALES S.A.	6.406	2.811
SILVA BETANCOURT SANTIAGO	6.013	3.976
TERRAFERTIL S.A.	5.798	7.595
GOURMETSANTAFE CIA. LTDA.	5.600	
TALENT PARTNERSHIP ASESORES S.A.	5.060	8.085
BICIMUNDO S.A	4.950	4.950
PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.	4.539	4.469

ESTUDIO DESING INNOVATION	4.508	4.810
DETACERAMICA S.A.	4.180	4.180
QUICKOIL CIA. LTDA.	3.840	4.970
ECOBIKE S.A	3.781	5.683
EQUADIS	3.674	13.006
MULTICENTRO S. A.	3.495	6.949
UNION TRADING UTRAD C.A.	3.392	5.465
PRODUCTOS DE CONSUMO PROCONSUMO C.A.	3.187	3.187
SPINELAB CIA. LTDA.	2.986	2.939
BICISUR CIA LTDA	2.928	4.290
INTELGENTARIUM S.A.	2.841	9.466
BM TRAVEL S.A.	2.717	2.717
GOVERNANCE ASESORES CORPORATIVOS S.A.	2.016	9.101
EUROBIKE S.A.		5.747
AA CONSULTING CIA. LTDA.		5.170
RAPTORMOBILE SERVICIOS SATELITALES CIA. LTDA.		4.960
REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO Y RODRIGUEZ C. LTDA		4.903
BEAN CO ILUSIONES FARM BEANCIF S.A.		3.600
CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA		3.432
OTROS CLIENTES (SALDOS MENORES A USD. 2000)	91.626	77.684
Total general	279.979	280.498

5. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un detalle resumido de la propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

2016

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
EDIFICIOS	324.310			324.310
INSTALACIONES	26.615			26.615
MUEBLES Y ENSERES	113.687			113.687
MAQUINARIA Y EQUIPO	39.377	5.000		44.377
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	58.414	1.198		59.612
VEHÍCULOS	461.541		(218.704)	242.837
Menos:				
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(284.302)	(58.799)	118.890	(224.212)
TOTAL	739.641	-52.602	(99.814)	587.225

	<u>2015</u>		
	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 2016 y 2015, está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2016	2015
PROVEEDORES POR PAGAR	57.888	87.582
SUELDOS POR PAGAR	81.693	76.949
IMPUESTOS POR PAGAR	74.000	31.202
IESS POR PAGAR	13.605	16.259
SERVICIOS BÁSICOS	1.075	671
TARJETA	2.589	621
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	230.850	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	2016	2015
Banco Pichincha Autos	11,23%	60 meses	21.820	162.341
Banco BGR Oficinas	9,76%	84 meses	217.847	254.260
Banco BGR	11,23%	24 meses		4.616
TOTAL			239.668	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 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 28 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
