

**DELTAMONTEROS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

## **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***

Los Estados Financieros adjuntos de DELTAMONTERO S.A. comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017, el estado de resultado, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2017.

### **Moneda Funcional y de Presentación**

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico del país, Dólar Americano

### **Estimaciones y Supuestos Significativos**

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Las 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 años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

**Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Planta y Equipo.-** La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

**Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.-** La Compañía estima que a Diciembre del 2017 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

## **2.2. Efectivo y sus Equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la compañía.

## **2.3. Propiedades y equipo.**

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedades, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

## **2.4. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por prestación de servicios, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago, y otras rebajas que sean practicadas por la Entidad.

## **2.5. Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

Los Activos y Pasivos Financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### **Activos Financieros**

Los Activos Financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la Tasa de Interés Efectiva.**- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

### **Activos Financieros al Valor Razonable con cambios en los resultados**

Los Activos Financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un Activo Financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o,
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera. Los Activos Financieros distintos a los Activos Financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:
- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir;
- El Activo Financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la Compañía; o,

- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los Activos Financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de Otras Ganancias y Pérdidas.

Los aspectos más relevantes de Instrumentos Financieros aplicable a la Compañía se describen a continuación:

**Cuentas por Cobrar.-** Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

**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. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

Para los Activos Financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor, es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los Activos Financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

## **Pasivos Financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un Pasivo Financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del Pasivo Financiero en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.-** Las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un Pasivo Financiero.-** Los Pasivos Financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un Pasivo Financiero es reemplazado por otro Pasivo Financiero, la compañía cancela el original y reconoce un nuevo Pasivo Financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de Pasivos Financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## **2.6. Cuentas por Pagar y Provisiones**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y el importe reconocido como provisión es 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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

## **2.7. Beneficios a Empleados**

Costos de beneficios por retiro y beneficios por terminación Los pagos a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

Los planes de beneficios definidos por retiro son determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período anual sobre el que se informa. Las nuevas mediciones, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios al tope de activos (si aplica) y el rendimiento sobre los activos del plan (excluyendo intereses), se refleja inmediatamente en el Estado de Situación Financiera con un cargo o crédito reconocido en Otro Resultado Integral en el período en que ocurre. Las nuevas mediciones reconocidas en Otro Resultado Integral se reflejan inmediatamente en el Patrimonio y no será reclasificada al resultado del período.

El costo de servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación del plan. El interés neto se calcula al aplicar la tasa de descuento al inicio del período al beneficio definido neto pasivo o activo.

Participación empleados La Compañía reconoce un Pasivo y un Gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.8. 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.

## **2.9. 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.

## **2.10. 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.

## **2.11. 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.

## **3. Administración de Riesgos Financieros**

**Gestión de Riesgos Financieros.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La estructura de gestión de riesgo es controlada por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía

**Riesgo de Crédito.**- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

**Riesgo de Liquidez:**- La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez se desarrolle en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.

**Riesgo de Capital.**- Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital inicialmente fueron: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar rentabilidad para sus accionistas.

#### 4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de clientes nacionales están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2017
HOHENLEITNER RIVAS MANFRED DANNIEL	17.920
HOSPIPLAN COMPAÑIA CONSULTORA CIA. LTDA.	15.951
ASSISTGLOBAL ASISTENCIA Y SERVICIOS GLOBALES S.A.	15.495
JUMBO DIAZ MARCO ALCIDES	13.879
TALENT PARTNERSHIP ASESORES S.A.	13.875
GOURMETSANTAFE CIA. LTDA.	13.200
GASMOT CIA. LTDA.	10.048
ELCO S.A.	9.260
INTELGENTARIUM S.A.	7.776
REINA BECERRA ENMA KATIUSKA	7.738
BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.	7.025
ANDINAEMPRESARIAL CIA LTDA	6.336
INTELEQ S.A.	5.931
MARGARITAS FIORE INDUSTRIA ALIMENTICIA MARGARIT/	5.595
GOVERNANCE ASESORES CORPORATIVOS S.A.	5.333
JAUREGUI GAIBOR CONSTRUCTORES CIA LTDA	5.251
PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.	4.584
DETACERAMICA S.A.	4.180
TECECAB S.A.	4.043
GRANDMAR CORP SA	4.015
MULTICENTRO S. A.	3.881
BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.	3.828
EDIFICIO TRADE BUILDING	3.808
SERVIMPLANTES S.A.	3.672
PHISIQUE WELLNESSCLUB S. A.	3.591
ALVAREZ MONTERO PABLO EUGENIO	3.262
PRODUCTOS DE CONSUMO PROCONSUMO C.A.	3.187
BAR RESTAURANT MARGARITASINC CUMBAYACORP S.A.	3.049
OTROS CLIENTES (SALDOS MENORES A USD. 3000)	61.157
<b>Total general</b>	<b>266.871</b>

## 5. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un detalle resumido de la propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

### 2017

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo Final</u>
EDIFICIOS	324.310			324.310
INSTALACIONES	26.615			26.615
MUEBLES Y ENSERES	113.687			113.955
MAQUINARIA Y EQUIPO	44.377			44.377
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	59.612	9.233		68.844
VEHÍCULOS	242.837	8.000	(111.190)	139.648
<b>Menos:</b>				
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(224.212)	(91.998)	42.920	(273.290)
<b>TOTAL</b>	<b>587.225</b>	<b>-74.765</b>	<b>(68.270)</b>	<b>444.458</b>

### 2016

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo Final</u>
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
<b>Menos:</b>				
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(284.302)	(58.799)	118.890	(224.212)
<b>TOTAL</b>	<b>739.641</b>	<b>(52.602)</b>	<b>(99.814)</b>	<b>587.225</b>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está conformado de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
PROVEEDORES POR PAGAR	50.862	57.888
SUELDOS POR PAGAR	92.963	81.693
IMPUESTOS POR PAGAR	84.432	74.000
IESS POR PAGAR	14.239	13.605
SERVICIOS BÁSICOS	2.459	1.075
TARJETA	2.083	2.589
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>247.038</b>	<b>230.850</b>

## 7. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

<b>DETALLE</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Banco Pichincha Autos	11,23%	60 meses	39.676	21.820
Banco BGR Oficinas	9,76%	84 meses	176.992	217.847
<b>TOTAL</b>			<b>216.668</b>	<b>239.668</b>

## 8. PRESTAMOS SOCIOS

El saldo de préstamos socios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de USD. 154.607 y 107.815 respectivamente, valores entregados para capital de trabajo.

## 9. INGRESOS

Los ingresos generados en el periodo 2017 corresponden a ingresos operacionales y no operacionales por un valor total de USD 1.314.773, según el siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>2017</b>
<b>Operacionales</b>	
Ventas	1.512.752
Descuento en ventas	(197.979)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.314.773</b>

## 10. 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.

## 11. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 13. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia en Marzo 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---