

**DELTABROKERS CÍA. LTDA.**  
**AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**Año terminado**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**CPA GABRIEL LANDI P.**

**RNAE # 927**

**DELTABROKERS CÍA. LTDA.**  
**AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE**  
**SEGUROS**

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**Año terminado al 31 de diciembre del 2018**

<b><u>INDICE DE CONTENIDO</u></b>	<b><u>Página</u></b>
<b>SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA</b>	
Dictamen de los auditores independientes .....	1 - 2
<b>SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de situación financiera .....	3
Estado de resultados .....	4
Estado de cambios en el patrimonio .....	5
Estado de Flujo de efectivo .....	6 - 7
Notas a los estados financieros .....	8 - 25

**SECCIÓN I**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de:

**DELTA BROKERS CÍA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los

adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión sin salvedades" los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporciona una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **4. Opinión modificada con salvedades**

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con salvedades de nuestro informe los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS., al 31 de diciembre de 2018, el resultado integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables

En mi opinión, los estados financieros adjuntos no representan razonablemente la posición financiera de **DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**

#### **5. Fundamentos de la Opinión Modificada con salvedades**

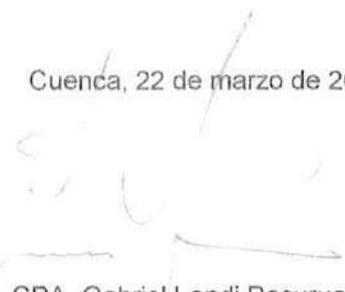
La empresa no está cumpliendo con la Normativa Internacional Contable (NIC 19), que estipula que las empresas deben contabilizar las obligaciones con sus empleados, tanto legales como implícitas, determinando el valor presente de estos beneficios y el valor razonable de cualquier activo (pasivo) del plan, con una regularidad suficiente y mediante un estudio actuarial.

Expreso además que no he dispuesto de la información suficiente que nos haya permitido comprobar el adecuado cumplimiento de la norma, que solicitan el estudio actuarial anual aplicable a la compañía para los ejercicios anteriores a 2018. En consecuencia, no hemos podido verificar el efecto que dicho hecho pudiera tener sobre las cuentas anuales adjuntas.

## 6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "**Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias**". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.

Cuenca, 22 de marzo de 2019.



CPA. Gabriel Landi Pacurucu  
RNAE - No. 927  
Cuenca, Ecuador

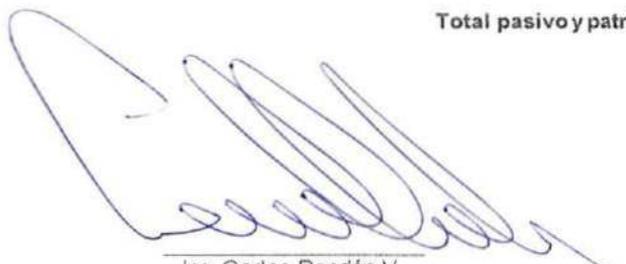
**SECCIÓN II**

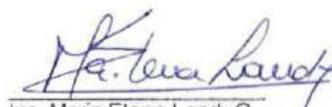
---

**ESTADOS  
FINANCIEROS**

**DELTA BROKERS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)**

ACTIVO	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes	3	24.132	9.053
Documentos y cuentas por cobrar	4	65.902	38.597
Impuestos corrientes	5	25.551	25.133
		<u>115.586</u>	<u>72.783</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	100.816	124.037
		<u>100.816</u>	<u>124.037</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO:</b>		<u><b>216.402</b></u>	<u><b>196.820</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar operacionales	7	15.711	17.993
Impuestos corrientes	5	12.273	12.133
Beneficios a empleados	8	8.681	8.762
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><b>36.664</b></u>	<u><b>38.888</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	9	5.480	5.480
Reserva legal		14.209	12.921
Reserva facultativa		138.243	113.777
Resultado del ejercicio		21.805	25.754
		<u>179.737</u>	<u>157.932</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><b>216.402</b></u>	<u><b>196.820</b></u>

  
 Ing. Carlos Rendón V.  
 GENERAL

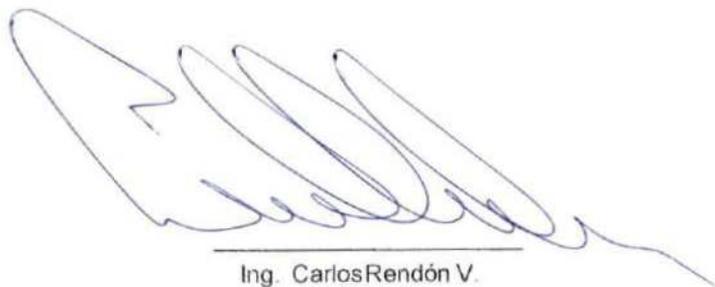
  
 Ing. Maria Elena Landy G.  
 CONTADOR

DELTA BROKERS CÍA. LTDA.

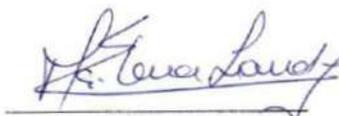
**ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en US)**

---

	Notas	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2018	2017
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	10	352.851	313.080
Gastos de ventas	11	(47.379)	(26.037)
Gastos administrativos y generales	12	(276.396)	(253.823)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	5	<u>29.076</u>	<u>33.221</u>
Impuesto a la renta		(7.271)	(7.467)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>21.805</u>	<u>25.754</u>



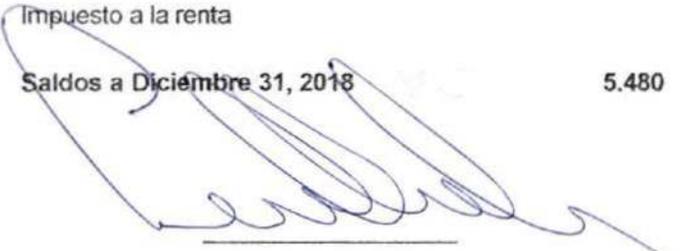
Ing. Carlos Rendón V.  
GENERAL



Ing. María Elena Landy G.  
CONTADOR

DELTA BROKERS CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Revaluación de activos Intangibles	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a Diciembre 31, 2016	5.480	12.543	110.634	378	3.143	132.178
Apropiación de utilidades			3.143		(3.142,52)	
Otros cambios		378		(378)		
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta					33.221	33.221
Impuesto a la renta					(7.467)	(7.467)
Saldos a Diciembre 31, 2017	5.480	12.921	113.777		25.754	157.932
Apropiación de utilidades		1.288	24.466		(25.754)	-
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta					29.076	29.076
Impuesto a la renta					(7.271)	(7.271)
Saldos a Diciembre 31, 2018	5.480	14.209	138.243	-	21.805	179.737

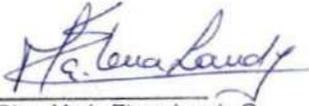
  
Ing. Carlos Rendón V.  
GENERAL

  
Ing. María Elena Landy G.  
CONTADOR

DELTA BROKERS CÍA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

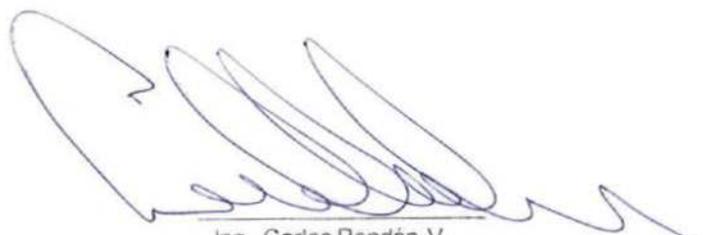
	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	347.958	313.578
Otros cobros por actividades de operación	10.028	36.845
Pagos a proveedores y empleados	(213.189)	(187.364)
Otros pagos por actividades de operación	(121.086)	(91.200)
Intereses pagados	(210)	(232)
Impuesto a las ganancias pagados	(6.398)	(7.467)
Otras entradas (salidas) de dinero	-	33
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>17.103</b>	<b>64.195</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo usando en:</b>		
Entrada de efectivo proveniente por la venta de propiedad, planta y equipo	141.566	77.784
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(143.590)	(142.657)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(2.024)</b>	<b>(64.873)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>15.079</b>	<b>(678)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	9.053	9.731
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>24.132</b>	<b>9.053</b>

  
Ing. Carlos Rendón  
GERENTE GENERAL

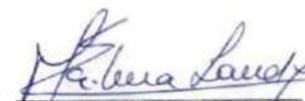
  
Cba. María Elena Landy G.  
CONTADOR

DELTA BROKERS CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>22.678</b>	<b>25.754</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de oper</b>	-	21.984
Gasto por depreciaciones	25.246	17.607
Ajuste por gastos en provisiones	-	4.376
	<b>25.246</b>	<b>21.984</b>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4.893)	531
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(22.499)	23.487
(Incremento) disminución en otros activos	(332)	(12.558)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.676)	1.844
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.068)	6.066
Incremento (disminución) en impuestos corrientes	(352)	(2.913)
	<b>(30.820)</b>	<b>16.457</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones</b>	<b>17.103</b>	<b>64.195</b>



Ing Carlos Rendón V.  
GERENTE GENERAL



Cba. Maria Elena Landy G.  
CONTADOR

**“DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS”  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

**INFORMACIÓN GENERAL**

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de “Servicios Profesionales” acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2018, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

**DISPOSICIONES LEGALES**

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía **DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**, el 19 de marzo de 2004, ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca, Doctor Rubén Vintimilla Bravo

Escritura de Constitución, ARTÍCULO PRIMERO:

**IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**, funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO SEGUNDO:

**OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

Su principal actividad es agencia asesora productora de seguros.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TERCERO:

**DOMICILIO**

El domicilio principal de la Compañía es el Cantón Cuenca, Provincia del Azuay, Provincia del Azuay; Cantón Cuenca, Huaynacapac Calle Av. Florencia Astudillo No. S-N y Alfonso Cordero – Edificio Cámara de industrias 6to. Piso Oficina No. 601.  
Teléfono: 07 2884 111  
Correo electrónico: [info@deltabrokers.net](mailto:info@deltabrokers.net)

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUARTO:

**CAPITAL**

El capital social de la compañía, es de cinco mil cuatrocientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que se encuentra dividido en cinco mil cuatrocientas ochenta participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América, desde el 23 de junio del 2006.

**Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

**Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de DELTABROKERS CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

**NOTA N° 01**

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO**

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**CUENTAS POR COBRAR**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

**Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**Otros Pasivos Financieros**

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

**Reconocimiento y medición**

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar.** - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

**Otros pasivos financieros.** - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

**Baja de Activos y Pasivos Financieros**

**Activos financieros.** - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

**Pasivos financieros.** - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

**PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

**INVENTARIOS, EXISTENCIAS**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

**ACTIVOS INTANGIBLES**

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

**IMPUESTOS CORRIENTES**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

### **IMPUESTOS DIFERIDOS**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

### **PROVEEDORES**

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

### **BENEFICIOS DEL PERSONAL**

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

### **POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES**

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

#### **Las políticas contables son emitidas por la administración**

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General 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, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

### **PROVISIONES**

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.  
Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.  
El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **COMPENSACIÓN DE SALDOS**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

### **PATRIMONIO**

**Capital Social.** - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

**Reserva Legal.** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

### **INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

#### **OTROS COSTOS Y GASTOS**

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

#### **NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.**

#### **BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF**

#### **MONEDA UTILIZADA**

Dólares de los Estados Unidos de América.

#### **USO JUICIOS Y ESTIMACIONES**

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

**PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1**

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:**

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

**OPORTUNA:** Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

**CONFIABLE:** Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

**RAZONABLE:** La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

**PROCESO CICLO CONTABLE**

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

**PROPIEDAD INTELECTUAL**

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

## **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA**

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### **Factores de riesgo:**

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

**Administración de Capital.** - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

**Cumplimientos tributarios** - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

**Nota 3.- Efectivo y equivalentes**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto por:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2018	2017
Caja	79	105
Bancos	24.054	8.948
<b>Total</b>	<u>24.132</u>	<u>9.053</u>

**Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2018	2017
Cuentas por cobrar	5.149	256
Préstamo a empleados	60.590	38.133
Anticipo a Proveedores	164	207
<b>Total</b>	<u>65.902</u>	<u>38.597</u>

**Nota 5.- Impuestos corrientes:**

a) Activos por impuestos diferidos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2018	2017
Crédito tributario IVA	12.601	11.507
IVA en compras	850	1.347
Retenciones RENTA	12.100	12.279
<b>Total</b>	<u>25.551</u>	<u>25.133</u>

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

b) Pasivos por impuestos diferidos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2018	2017
Retenciones en la fuente	121	389
IVA cobrado	4.522	3.689
Retención de IVA a proveedores	359	588
Impuesto a la renta	7.271	7.467
<b>Total</b>	<u>12.273</u>	<u>12.133</u>

**Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

**Conciliación tributaria**

a) Conciliación para el calculo del 15% participación a trabajadores

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	34.207	39.083
<b>15 % PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>5.131</b>	<b>5.862</b>

b) Conciliación para el calculo de impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	34.207	39.083
(-) Participación trabajadores	(5.131)	(5.862)
(+) Gastos no deducibles	7	-
Base imponible de impuesto a la renta	<u>29.083</u>	<u>33.221</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>7.271</b>	<b>8.305</b>

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

**Nota 6.- Propiedad, planta y equipo**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		Vida Util
	2018	2017	
Edificios	36.500	36.500	
Equipo de oficina	2.365	2.299	10
Muebles y enseres	14.594	14.594	10
Equipos de computación	10.296	10.266	4
Vehículos	143.494	141.566	5
Depreciación acumulada	(106.433)	(81.188)	
<b>Total</b>	<u>100.816</u>	<u>124.037</u>	

**“DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS”**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

Los movimientos realizados durante el año 2018 - 2017 - 2016, de los reconocidos como propiedad planta y equipo, en el siguiente cuadro:

	<u>Saldo al 31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
<b><u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u></b>					
Equipo de oficina	2.365	66	2.299	1.091	1.208
Muebles y enseres	14.594	-	14.594	-	14.594
Equipos de computación	10.296	30	10.266	-	10.266
Vehículos	143.494	1.928	141.566	63.782	77.784
	<u>170.749</u>	<u>2.024</u>	<u>168.725</u>	<u>64.873</u>	<u>103.852</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>(106.433)</u>	<u>(74.515)</u>	<u>(31.919)</u>	<u>(2.596)</u>	<u>(29.322)</u>
	<u>64.316</u>		<u>136.806</u>		<u>74.530</u>

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

**Nota 7.- Cuentas por pagar operacionales**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	3.343	4.810
Otras cuentas por pagar	8.684	10.430
Obligaciones con el IESS	2.844	1.915
Anticipo de clientes	840	839
<b>Total</b>	<u>15.711</u>	<u>17.993</u>

**Nota 8.- Beneficios sociales**

a) Corto plazo

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones para cargas sociales	3.549	2.899
Participación a trabajadores	5.131	5.862
<b>Total</b>	<u>8.681</u>	<u>8.762</u>

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el código laboral.

**Nota 9.- Patrimonio**

1. A diciembre 31 de 2018, está representado por 5.480 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Se encuentra distribuido de la siguiente manera:

<u>SOCIOS</u>	<u>VALOR</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Maria de Lourdes Rendón Talbot	2.192	40,00%
Carlos Joaquin Rendón Vintimilla	3.288	60,00%
<b>Total</b>	<u>5.480</u>	<u>100%</u>

**“DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS”  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

**Nota 10.- Ingresos**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Venta de servicios Tarifa 12 %	342.084	313.047
Otros ingresos	10.767	33
	<u>352.851</u>	<u>313.080</u>

**Nota 11.- Gastos de ventas**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal.	47.379	26.037
<b>Total</b>	<u>47.379</u>	<u>26.037</u>

**Nota 12.- Gastos administrativos y generales**

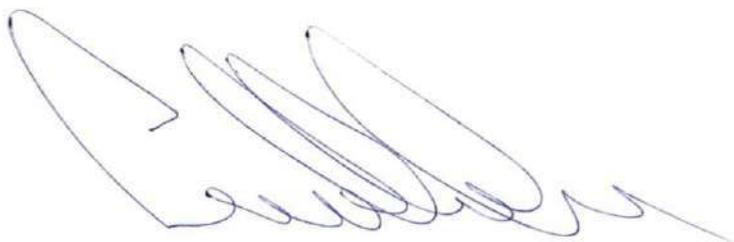
	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal.	233.025	207.410
Participación a trabajadores	5.131	5.862
Impuestos contribuciones	3.033	2.551
Depreciaciones	25.246	17.607
Seguros y reaseguros	9.760	10.731
Otros gastos	202	9.661
<b>Total</b>	<u>276.396</u>	<u>253.823</u>

**"DELTABROKERS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)**

---

**20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



---

Ing. Carlos Rendón V.  
GENERAL



---

Ing. María Elena Landy G.  
CONTADOR