

2

ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con NIIF

Correspondientes al periodo terminado

Al 31 de Diciembre del 2013

DELAPAGE S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		NOTAS	2012	2013
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	69.123,41	52.368,75
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	-	31.612,15
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	4.840,74	10.324,89
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		73.964,15	94.305,79
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	10	904.362,37	833.042,47
1020112	(-)Depreciación Acumulada	11	(249.973,87)	(249.973,87)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		654.388,50	583.068,60
1	TOTAL ACTIVO		728.352,65	677.374,39
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	12	629.577,40	40.833,15
20107	Otras Obligaciones Corrientes	13	24.510,66	4.555,01
20113	Otras Pasivos Corrientes	14	4.197,92	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		658.285,98	45.388,16
	<i>Suman y pasan....</i>		658.285,98	45.388,16

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2012	2013
	<i>Suman y Vienen.....</i>		658.285,98	45.388,16
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	-	558.032,26
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	558.032,26
2	TOTAL PASIVO		658.285,98	603.420,42
301	PATRIMONIO NETO		548.996,41	109.289,57
30101	Capital Suscrito o Asignado	16	1.000,00	1.000,00
30401	Reserva Legal	16	4.643,20	4.643,20
306	RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	Ganancias acumuladas	17	17.991,56	64.423,53
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Período	18	46.431,91	3.887,24
	TOTAL PATRIMONIO NETO		70.066,67	73.953,97
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		728.352,65	677.374,39


JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR
 Representate Legal
 Ruc o CI.0200072726


AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA
 Contador (a)
 Ruc: 1709421182001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
		2012	2013
		<i>Notas</i>	
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	19	253.702,02 352.262,43
41	VENTAS NETAS		253.702,02 352.262,43
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	20	16.162,74 57.254,80
42	GANANCIA BRUTA		237.539,28 295.007,63
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	21	16,50 145.444,13
5202	Gastos de Administración	22	166.579,61 141.047,18
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		166.596,11 286.491,31
5203	GASTOS FINANCIEROS	23	
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		0,60 74,07
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		0,60 74,07
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	24	70.942,57 8.442,25
61	15% Participación a Trabajadores	24	(10.641,39) (1.266,34)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		60.301,18 7.175,91
63	Impuesto a la Renta	24	(13.869,27) (3.288,67)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		46.431,91 3.887,24
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		46.431,91 3.887,24
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		46.431,91 3.887,24


JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR
 Representate Legal
 Ruc o CI.0200072726


AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA
 Contador (a)
 Ruc: 1709421182001

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPARATIVAS	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS O ACCIONES PARA FORTALECIMIENTO DE CAPITALIZACION	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION			RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADISTICA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESERVADOS POR APLICACION DE LAS LEYES	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 1.000,00	302	30401 4.643,20	30402	30502	30601 64.423,53	30602	30603	30604	30701	30702	30702	30702	73.953,97	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.000,00	-	4.643,20	-	-	17.991,56	-	-	-	46.431,91	-	-	-	70.066,67	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000,00	-	4.643,20	-	-	17.991,56	-	-	-	46.431,91	-	-	-	70.066,67	
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	46.431,97	-	-	-	(42.544,67)	-	-	-	3.887,30	
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	0,06	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	46.431,91	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.431,91)	-	-	
															3.887,24	

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


JIBAJA LEMUS PIMENTEL BOLIVAR
 Representante Legal
 RUC: 01.0200072726


AGUIRRE CORREDORES REILLY ENRIQUETA
 Contador (a)
 RUC: 170942182001

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	105.074,87	(646.106,88)
Clases de Cobros por actividades de operación		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	288.549,22	320.650,28
P Otros cobros por actividades de operación	-	-
Total Clases de Cobros por actividades de operación	288.549,22	320.650,28
Clases de Pagos por actividades de operación		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(182.759,62)	(942.172,43)
N Pagos a y por cuenta de empleados	(15,46)	(10.641,39)
N Intereses pagados	-	(74,07)
P Intereses recibidos	-	-
N Impuesto a las ganancias pagado	(699,27)	(13.869,27)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(183.474,35)	(966.757,16)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	71.319,90
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	71.319,90
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
D Otras entradas (salidas) de efectivo	(56.049,12)	558.032,32
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(56.049,12)	558.032,32
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	49.025,75	(16.754,66)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	20.097,66	69.123,41
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	69.123,41	52.368,75


JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR
 Representate Legal
 Ruc o CI.0200072726

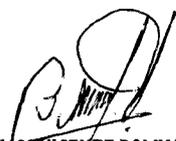

AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA
 Contador (a)
 Ruc: 1709421182001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	2012	2013
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	70.942,57	8.442,25
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
97 TOTAL AJUSTES	-	-
	70.942,57	8.442,25
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(27.800,00)	(31.612,15)
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.500,00)	(5.484,15)
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(8.200,00)	(28.708,58)
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	72.632,30	(588.744,25)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	34.132,30	(654.549,13)
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	105.074,87	(646.106,88)


JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR
 Representate Legal
 Ruc o Cl.0200072726


AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA
 Contador (a)
 Ruc: 1709421182001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DELAPAGE S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de Noviembre de 2005, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría vigésimo cuarto del cantón Quito con fecha 10 de febrero del 2006.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica principalmente, al **TURISMO:** Podrá fomentar y desarrollar el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencia de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales, ciudadelas, vacacionales, parques mecánicos de recreación, casinos y salas de juegos de azar y recreativos etc...

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: AV. Eloy Alfaro N3333 y José Correa Quito – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792022207001.

Forma legal: Sociedad Anónima.

CAPITAL SOCIAL: Capital suscrito y autorizado USD 1000.00

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIF para PYMES”.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. 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 periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

DELAPAGE S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

DELAPAGE S.A., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales, por la

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

política de ventas no hay riesgo de incobrabilidad, por lo tanto no se registra la provisión de incobrables.

4.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
<i>Inmuebles</i>	<i>20 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.5. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.6. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.7. Impuesto a las Ganancias

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

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

4.8. Beneficios a los empleados

Corresponde a la jubilación patronal y desahucio, calculo en base a un informe de un Perito Actuario.

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.9. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.10. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con los costos de los servicios.

4.11. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.12. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

5.3. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 15, del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR
Representate Legal
Ruc o CI.0200072726


AGUIRRE NELLY
Contadora
Ruc: 1709421182001

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

ACTIVO CORRIENTE

7	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	BANCOS LOCALES			
		Banco Produbanco	69.123,41	52.368,75
		Subtotal Bancos e Inversiones	69.123,41	52.368,75
	10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	69.123,41	52.368,75

8	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados			
	101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses		31.612,15
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	-	31.612,15

9	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	445,10	
	1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio		10.217,49
	1010502	Crédito Tributario a favor (Casillero 869)	4.395,64	
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		107,40
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.840,74	10.324,89

ACTIVO NO CORRIENTE

10	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	1020101	Terrenos	177.072,00	177.072,00
	1020102	Edificios	579.191,20	497.911,88
	1020105	Muebles y Enseres	116.801,00	116.744,83
	1020106	Máquinas y Equipos	21.198,40	674,10
	1020108	Equipo de Computación	5.147,31	(5.147,31)
	1020110	Otras propiedades, planta y equipo	4.952,46	35.687,20
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	904.362,37	833.042,47
	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(249.973,87)	(249.973,87)
		Total Depreciación Acumulada	(249.973,87)	(249.973,87)
	10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	654.388,50	583.068,60

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

PASIVO CORRIENTE

12 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	629.577,40	40.833,15
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	629.577,40	40.833,15

13 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria		
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	13.889,27	3.288,67
2010703	Obligaciones con el IESS		
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		
2010705	15% Participación a Trabajadoras del Ejercicio	10.641,39	1.266,34
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24.510,66	4.555,01

14 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	4.197,92	
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	4.197,92	-

PASIVO NO CORRIENTE

15 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		dic-12	dic-13
LOCALES			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales		558.032,26
2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior		
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	558.032,26

PATRIMONIO

16 301 CAPITAL SOCIAL		dic-12	dic-13
En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado JIBAJA LEMOS LIBIA E. OSORIO AVILES NANCY G.	1.000,00	250,00 750,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000,00	1.000,00

RESULTADOS ACUMULADOS

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	17.991,56	64.423,53
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	17.991,56	64.423,53

18 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		dic-12	dic-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	46.431,91	3.887,24
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	46.431,91	3.887,24

DELAPAGE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

23 5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	0,60	
520302	Comisiones		74,07
5203	Total Gastos Financieros	0,60	74,07

24 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-12

dic-13

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	70.942,57	8.442,25
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(10.641,39)	(1.266,34)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales		7.772,58
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos---->	60.301,18	14.948,49
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(13.869,27)	(3.288,67)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DFERDO	46.431,91	3.887,24
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	46.431,91	3.887,24



JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR
Representate Legal
Ruc o C.I.0200072726



AGUIRRE NELLY
Contadora
Ruc: 1709421182001