



# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con Normas "NIIF"  
Correspondientes al periodo terminado**

---

<b><i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</i></b>
---

***DELAPAGE S.A.***

*En dólares Americanos*

---

***El presente documento consta de 2 secciones:***

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2014</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	52.368,75	44.319,70
<b>Activos Financieros</b>			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	6	31.612,15	11.353,62
Activos por Impuestos Corrientes	7	10.324,89	3.537,39
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>94.305,79</b>	<b>59.210,71</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	833.042,47	880.704,01
(-)Depreciación Acumulada	8	(249.973,87)	(290.669,70)
Activo Intangible	9	-	14.045,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>583.068,60</b>	<b>604.079,31</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>677.374,39</b>	<b>663.290,02</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	10	40.833,15	24.195,29
Otras Obligaciones Corrientes	11	4.555,01	8.432,11
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>45.388,16</b>	<b>32.627,40</b>
<b>Suman y pasan....</b>		<b>45.388,16</b>	<b>32.627,40</b>

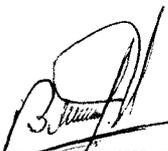
**Dr. Bolívar Ibaña Lemos**  
 A.C. 67550  
 Registro 17 3.00-15

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

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>45.388,16</b>	<b>32.627,40</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas Y Documentos por pagar	12	-	555.894,77
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	558.032,26	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>558.032,26</b>	<b>555.894,77</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>603.420,42</b>	<b>588.522,17</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	14	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	15	4.643,20	4.643,20
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	16		
Ganancias acumuladas	16	64.423,53	68.310,77
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	17		
Ganancia neta del Período	17	3.887,24	813,88
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>73.953,97</b>	<b>74.767,85</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>677.374,39</b>	<b>663.290,02</b>



JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR  
**Representante Legal**  
 C.c: 0200072726



AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA  
**Contadora**  
 Ruc: 1709421182001

**Dr. Bolívar Jibaja Lemos**  
**ABOGADO**  
**Registro 17-2005-15**

DELAPAGE S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas Netas	18	352.262,43	243.923,72
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>352.262,43</b>	<b>243.923,72</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	19	57.254,80	25.454,38
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>295.007,63</b>	<b>218.469,34</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de ventas	20	145.444,13	58.978,50
Gastos de Administración	21	141.047,18	156.426,28
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>286.491,31</b>	<b>215.404,78</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	22	74,07	1.836,99
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>74,07</b>	<b>1.836,99</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	23	<b>8.442,25</b>	<b>1.227,57</b>
15% Participación a Trabajadores	23	(1.266,34)	(184,14)
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>7.175,91</b>	<b>1.043,43</b>
Impuesto a la Renta	23	(3.288,67)	(229,56)
Reserva Legal		-	-
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>3.887,24</b>	<b>813,88</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>3.887,24</b>	<b>813,88</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>3.887,24</b>	<b>813,88</b>

  
**JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR**  
 Representante Legal  
 C.c.: 0200072726

  
**AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA**  
 Contadora  
 Ruc: 1709421182001

  
**Dr. Bolívar Jibaja Lemos**  
 ABOGADO  
 Registro 17-2005-15

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACION		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 1.000,00	30401 4.643,20	30402 -	30501 -	30502 -	30601 68.310,77	30701 813,88		74.767,85
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.000,00	4.643,20	-	-	-	64.423,53	3.887,24		73.953,97
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000,00	4.643,20	-	-	-	64.423,53	3.887,24		73.953,97
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-		-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-		-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	3.887,24	(3.073,37)		813,87
Aumento (disminución) de capital so.	990201	-	-	-	-	-	-	-		-
Prima por emisión primaria de acción	990203	-	-	-	-	-	-	-		-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	(0,00)	-		(0,00)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-		-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	3.887,24	(3.887,24)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	813,88		813,88

  
**JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR**  
 Representante Legal  
 C.C.: 0200072726

  
**AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA**  
 Contadora  
 Ruc: 1709421182001

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

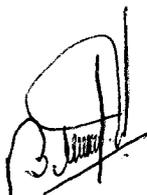
**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
*(Expresado en Dólares)*

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(646.106,88)</b>	<b>15.099,15</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	320.650,28	264.182,25
Otros cobros por actividades de operación		6.787,50
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>320.650,28</b>	<b>270.969,75</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(942.172,43)	(249.478,60)
Pagos a y por cuenta de empleados	(10.641,39)	(1.266,34)
Intereses pagados	(74,07)	(1.836,99)
Impuesto a las ganancias pagado	(13.869,27)	(3.288,67)
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(966.757,16)</b>	<b>(255.870,60)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	71.319,90	82.009,59
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(103.020,30)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>71.319,90</b>	<b>(21.010,71)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo		555.894,77
Otras entradas (salidas de efectivo)	558.032,32	(558.032,26)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>558.032,32</b>	<b>(2.137,49)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(16.754,66)</b>	<b>(8.049,05)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>69.123,41</b>	<b>52.368,75</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>52.368,75</b>	<b>44.319,70</b>

Dr. *[Firma]*  
 Abogado  
 Registro 17.2005-15

**DELAPAGE S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
*(Expresado en Dólares)*

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>8.442,25</b>	<b>1.227,57</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>8.442,25</b>	<b>1.227,57</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	<i>(31.612,15)</i>	<i>20.258,53</i>
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	<i>(5.484,15)</i>	<i>6.787,50</i>
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	<i>(28.708,58)</i>	<i>3.463,41</i>
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<i>(588.744,25)</i>	<i>(16.637,86)</i>
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(654.549,13)</b>	<b>13.871,58</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(646.106,88)</b>	<b>15.099,15</b>



**JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR**  
**Representante Legal**  
 C.c.: 0200072726



**AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA**  
**Contadora**  
 Ruc: 1709421182001

**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:** El capital inicial es de \$ 1.000,00, con fecha 15 de julio de 2014 e inscrito en el Registro de la Propiedad el 10 de febrero de 2006, se legalizó el aumento de capital por \$14.000,00 dólares, quedando constituido por 15.000,00 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar cada una.

<b>Accionista</b>	<b>Capital Suscrito y pagado actual</b>	<b>Aumento de Capital</b>	<b>Nuevo Capital Suscrito y pagado</b>
Osorio Avilés Nancy Guadalupe	750,00	10.500,00	11.250,00
Jibaja Lemos Libia Esmeralda	250,00	3.500,00	3.750,00
<b>Totales</b>	<b>1.000,00</b>	<b>14.000,00</b>	<b>15.000,00</b>

Mediante cesión de acciones, debidamente registradas en la Superintendencia de Compañías los nuevos accionistas son:

Dr. Bolívar Alfaro Lemos  
A.E.C. S.A. S.R.L.  
Registro 17-21-0-0195

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

---

<i>Accionista</i>	<i>Capital Suscrito y pagado actual</i>	<i>Nuevo Capital Suscrito y pagado</i>
<i>Osorio Avilés Nancy Guadalupe</i>	<i>11.250,00</i>	<i>11.250,00</i>
<i>Jibaja Lemos Libia Esmeralda</i>	<i>3.750,00</i>	<i>3.750,00</i>
<b><i>Totales</i></b>	<b><i>15.000,00</i></b>	<b><i>15.000,00</i></b>

**CAPITAL SOCIAL:** Capital suscrito y autorizado USD 15.000,00

## 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.

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 socios 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 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

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

---

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° 3: **"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 2014.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF 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.

## **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;



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

---

**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 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:

Dr. Rafael María Lema  
RECIBIDO  
Año 17-2008

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

---

<i>Concepto</i>	<i>Vida útil</i>
<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>

**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 2013, 22% y para el 2014, 22%).*

*Dr. Bolívar Iñiguez Lemos*  
**ABOGADO**  
**Registro 17-271-01-0000000000**

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

---

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

**4.8. Beneficios a los empleados**

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

**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 son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la producción, materia prima, mano de obra directa e indirecta y gastos indirectos.

**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.*

*Dr. Bolívar Jibón Lemos  
ABOGADO  
Registro 17-2005-18*

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

---

**4.12. Medio ambiente**

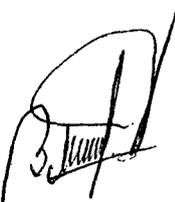
La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

**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. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, 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**  
**Representante Legal**  
**C.c. 0200072726**

  
**AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA**  
**Contadora**  
**Ruc: 1709421182001**

**DELAPAGE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**ACTIVO CORRIENTE**

**5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Prohubanco	52.368,75	44.319,70
<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>52.368,75</b>	<b>44.319,70</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>52.368,75</b>	<b>44.319,70</b>

**6 ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>		
De actividades ordinarias que no generan intereses	31.612,15	11.353,62
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>31.612,15</b>	<b>11.353,62</b>

**7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	10.217,49	3.537,39
Anticipo de Impuesto a la Renta-Cuotas pagadas	107,40	
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>10.324,89</b>	<b>3.537,39</b>

**ACTIVO NO CORRIENTE**

**8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	177.072,00	-	177.072,00
Edificios	497.911,88	81.279,32	579.191,20
Muebles y Enseres	116.744,83	6.548,21	123.293,04
Máquinas y Equipos	674,10	(674,10)	
Equipo de Computación		1.147,77	1.147,77
Otras propiedades, planta y equipo	40.639,66	(40.639,66)	
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>833.042,47</b>	<b>47.661,54</b>	<b>880.704,01</b>
(-) Depreciación acumulada	(249.973,87)	(40.695,83)	(290.669,70)
Propiedades, planta y equipo			
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(249.973,87)</b>	<b>(40.695,83)</b>	<b>(290.669,70)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>583.068,60</b>	<b>6.965,71</b>	<b>590.034,31</b>

**9 ACTIVOS INTANGIBLES**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles (Garantías de Locales)	-	14.045,00
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>-</b>	<b>14.045,00</b>

Dr. Bolívar Iribar Lemos  
 ABOGADO  
 Registro 17-2005-15

DELAPAGE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**PASIVO CORRIENTE**

**10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	40.833,15	24.195,29
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>40.833,15</b>	<b>24.195,29</b>

**11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria		2.860,69
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	3.288,67	229,56
Obligaciones con el IESS		2.435,28
Por Beneficios de Ley a empleados		2.722,45
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1.266,34	184,14
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>4.555,01</b>	<b>8.432,11</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

**12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	555.894,77
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>-</b>	<b>555.894,77</b>

**13 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales	558.032,26	-
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>558.032,26</b>	<b>-</b>

**PATRIMONIO**

**14 CAPITAL SOCIAL**

dic-13

dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
JIBAJA LEMOS LIBIA E.	250,00	3.750,00
OSORIO AVILES NANCY G.	750,00	11.250,00
Capital Suscrito No Pagado		(14.000,00)
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>

**15 RESERVAS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	4.643,20	4.643,20
Reserva Facultativa y Estatutaria		
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>4.643,20</b>	<b>4.643,20</b>

Dr. Bolívar Jibaja Lemos  
ABOGADO  
Registro 17-2005-15

**DELAPAGE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**16 RESULTADOS ACUMULADOS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	64.423,53	68.310,77
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>64.423,53</b>	<b>68.310,77</b>

**17 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	3.887,24	
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3.887,24</b>	<b>-</b>

**CUENTA DE INGRESOS**

**18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	352.262,43	
Prestación de Servicios	-	243.923,72
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>352.262,43</b>	<b>243.923,72</b>

**CUENTA DE COSTOS Y GASTOS**

**19 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	57.254,80	
Otros Costos de producción	-	25.454,38
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>57.254,80</b>	<b>25.454,38</b>

**20 GASTOS DE VENTA**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	69.881,11	-
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12.522,44	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.936,12	-
Mantenimiento y reparaciones	51.744,46	-
Promoción y publicidad		444,86
Combustibles		8.814,87
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		487,44
Transporte	360,00	2.743,84
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		360,00
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		16.948,19
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		7.485,57
Otros gastos de Venta		21.693,73
<b>Subtotal Gastos de Venta</b>	<b>145.444,13</b>	<b>58.978,50</b>

Auditor General  
 Alejandro Lemus  
 Registrado 17-2005-15

**DELAPAGE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**21 GASTOS DE ADMINISTRACION**

**dic-13**

**dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	13.590,00	80.875,39
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.467,65	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	78,10	27.423,51
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	26.226,78	1.377,60
Mantenimiento y reparaciones	40.695,83	-
Transporte	1.640,50	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	28.344,40	-
Impuestos, Contribuciones y otros	11.579,24	-
Otros gastos	16.424,68	46.749,78
<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>141.047,18</b>	<b>156.426,28</b>
<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>286.491,31</b>	<b>215.404,78</b>

**22 GASTOS FINANCIEROS**

**dic-13**

**dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Intereses		1.836,99
Comisiones	74,07	
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>74,07</b>	<b>1.836,99</b>

**23 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

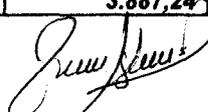
**dic-13**

**dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>8.442,25</b>	<b>1.227,57</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.266,34)	(184,14)
(+) Gastos no Deducibles Locales	7.772,58	
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>14.948,49</b>	<b>1.043,43</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(3.288,67)	(229,56)
<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>3.887,24</b>	<b>813,88</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>3.887,24</b>	<b>813,88</b>

  
JIBAJA LEMOS VICENTE BOLIVAR  
Representante Legal  
C.c: 0200072726

  
AGUIRRE CORREDORES NELLY ENRIQUETA  
Contadora  
Ruc: 1709421182001