

**NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS**  
**De acuerdo con Normas "NIIF"**  
**Correspondientes al periodo terminado**

---

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**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)**

---

**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>

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

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

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

---

## 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 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 2015 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° 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 2015.

## 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.

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

---

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 2014 y 2015;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

#### **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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

#### **3.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registra 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 partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses

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

---

o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente, cuando aplique.

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

### **3.4. 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.

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

---

### 3.5. 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 lo 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
Inmuebles	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años

### 3.6. 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.

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

---

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.

### **3.7. 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.

### **3.8. 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 imponderables 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 2014, 22% y para el 2015, 22%).

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconocerá 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 imponderables.

### **3.9. 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

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

---

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.

**3.10. 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.

**3.11. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

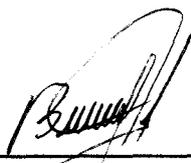
Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la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

**3.12. 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.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 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.



Sr. Vicente Bolívar Jibaja Lemos  
**GERENTE GENERAL**



Sra. Nelly Enriqueta Aguirre C.  
**CONTADORA**

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2015**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2014	31/12/2015
		US\$	US\$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	44.319,70	9.861,16
<b>Activos Financieros</b>			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	6	11.353,62	17.758,13
Activos por Impuestos Corrientes	7	3.537,39	3.588,44
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>59.210,71</b>	<b>31.207,73</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	880.704,01	883.726,61
(-) Depreciación Acumulada	8	(290.669,70)	(290.669,70)
Activo Intangible	9	14.045,00	14.045,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>604.079,31</b>	<b>607.101,91</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>663.290,02</b>	<b>638.309,64</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	10	24.195,29	37.662,73
Otras Obligaciones Corrientes	11	8.432,11	12.521,70
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>32.627,40</b>	<b>50.184,43</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	12	555.894,77	498.698,72
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>555.894,77</b>	<b>498.698,72</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>588.522,17</b>	<b>548.883,15</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	13	1.000,00	15.000,00
Reserva Legal	14	4.643,20	4.643,20
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	15		
Ganancias acumuladas	15	68.310,77	69.354,20
(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	16		
Ganancia neta del Período	16	813,88	429,09
(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>74.767,85</b>	<b>89.426,49</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>663.290,02</b>	<b>638.309,64</b>

  
 Sr. Vicente Bolívar Jibaja Lemos  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sra. Nelly Enriqueta Aguirre C.  
**CONTADORA**

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

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2015**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	31/12/2014	31/12/2015
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas Netas	17	243.923,72	280.257,60
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>243.923,72</b>	<b>280.257,60</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	18	25.454,38	26.274,11
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>218.469,34</b>	<b>253.983,49</b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de Administración y ventas	19	215.404,78	248.461,94
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>215.404,78</b>	<b>248.461,94</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	20	1.836,99	-
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1.836,99</b>	<b>-</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
	21	1.227,57	5.521,55
15% Participación a Trabajadores	21	(184,14)	(828,23)
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>1.043,43</b>	<b>4.693,32</b>
Impuesto a la Renta	21	(229,56)	(4.264,23)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>813,88</b>	<b>429,09</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>813,88</b>	<b>429,09</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>813,88</b>	<b>429,09</b>

  
 Sr. Vicente Bolívar Jibaja Lemos  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sra. Nelly Enriqueta Aguirre C.  
**CONTADORA**

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	301 15.000,00	30401 4.643,20	30402 -	30601 69.354,20	30602 -	30701 429,09	30702 -	89.426,49	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.000,00	4.643,20	-	68.310,77	-	813,88	-	74.767,85	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000,00	4.643,20	-	68.310,77	-	813,88	-	74.767,85	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	14.000,00	-	-	1.043,43	-	(384,79)	-	14.658,64	
Aumento (disminución) de capital social	990201	14.000,00	-	-	-	-	-	-	14.000,00	
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios	990209	-	-	-	1.043,43	-	(813,88)	-	229,55	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	429,09	-	429,09	

  
 Sr. Vicente Bolívar Jibaja Lemos  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Nelly Enriqueta Aguirre C.  
 CONTADORA

**DELAPAGE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2015**  
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>15.099,15</b>	<b>12.412,49</b>
950101 <b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	264.182,25	273.853,09
95010105 Otros cobros por actividades de operación	6.787,50	-
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>270.969,75</b>	<b>273.853,09</b>
950102 <b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(252.767,27)	(261.026,91)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	(1.266,34)	(184,14)
95010205 Otros pagos por actividades de operación	(1.836,99)	-
950103 Dividendos pagados	-	-
950104 Dividendos recibidos	-	-
950105 Intereses pagados	-	-
950106 Intereses recibidos	-	-
950107 Impuesto a las ganancias pagado	-	(229,56)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(255.870,60)</b>	<b>(261.440,60)</b>
9502 <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	82.009,59	-
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(103.020,30)	(3.022,60)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(21.010,71)</b>	<b>(3.904,53)</b>
9503 <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950304 Financiación por préstamos a largo plazo	555.894,77	-
950310 Otras entradas (salidas de efectivo)	(558.032,26)	229,55
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(2.137,49)</b>	<b>(42.966,50)</b>
9505 <b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(8.049,05)</b>	<b>(34.458,54)</b>
9506 <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>52.368,75</b>	<b>44.319,70</b>
9507 <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>44.319,70</b>	<b>9.861,16</b>

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

**DELAPAGE S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2015**  
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
96 <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	1.227,57	5.521,55
97 <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<u>-</u>	<u>881,93</u>
	1.227,57	6.403,48
98 <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	20.258,53	(6.404,51)
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	6.787,50	(51,05)
9807 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.463,41	(1.002,87)
9810 Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(16.637,86)</u>	<u>13.467,44</u>
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<u>13.871,58</u>	<u>6.009,01</u>
9820 <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	15.099,15	12.412,49

  
Sr. Vicente Bolívar Jibaja Lemos  
**GERENTE GENERAL**

  
Sra. Nelly Enriqueta Aguirre C.  
**CONTADORA**

**DELAPAGE S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****Al 31 de diciembre de 2015****ACTIVO CORRIENTE****5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** dic-14 dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Produbanco	44.319,70	9.861,16
<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>44.319,70</b>	<b>9.861,16</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>44.319,70</b>	<b>9.861,16</b>

**6 ACTIVOS FINANCIEROS** dic-14 dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>		
De actividades ordinarias que no generan intereses	11.353,62	17.758,13
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>11.353,62</b>	<b>17.758,13</b>

**7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** dic-14 dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	3.537,39	2.861,60
Anticipo de Impuesto a la Renta-Cuotas pagadas	-	726,84
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>3.537,39</b>	<b>3.588,44</b>

**ACTIVO NO CORRIENTE****8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** dic-14 dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	177.072,00	-	177.072,00
Edificios	579.191,20	-	579.191,20
Muebles y Enseres	123.293,04	2.250,28	125.543,32
Equipo de Computación	1.147,77	772,32	1.920,09
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>880.704,01</b>	<b>3.022,60</b>	<b>883.726,61</b>
(-) Depreciación acumulada	(290.669,70)	-	(290.669,70)
Propiedades, planta y equipo	(290.669,70)	-	(290.669,70)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(290.669,70)</b>	<b>-</b>	<b>(290.669,70)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>590.034,31</b>	<b>3.022,60</b>	<b>593.056,91</b>

**DELAPAGE S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****9 ACTIVOS INTANGIBLES****dic-14****dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

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

**PASIVO CORRIENTE****10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****dic-14****dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Proveedores Locales	24.195,29	37.662,73
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>24.195,29</b>	<b>37.662,73</b>

**11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES****dic-14****dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Con la Administración Tributaria	2.860,69	1.781,71
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</b>	<b>229,56</b>	<b>4.264,23</b>
Obligaciones con el IESS	2.435,28	5.647,53
Por Beneficios de Ley a empleados	2.722,44	-
<b>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</b>	<b>184,14</b>	<b>828,23</b>
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>8.432,11</b>	<b>12.521,70</b>

**PASIVO NO CORRIENTE****12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****dic-14****dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Cuentas y Documentos por pagar (locales)	555.894,77	498.698,72
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>555.894,77</b>	<b>498.698,72</b>

**PATRIMONIO****13 CAPITAL SOCIAL****dic-14****dic-15**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
JIBAJA LEMOS LIBIA E.	3.750,00	3.750,00
OSORIO AVILES NANCY G.	11.250,00	11.250,00
<b>Capital Suscrito No Pagado</b>	<b>-14.000,00</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>1.000,00</b>	<b>15.000,00</b>

**DELAPAGE S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****14 RESERVAS** dic-14      dic-15

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>

**15 RESULTADOS ACUMULADOS** dic-14      dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	68.310,77	69.354,20
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>68.310,77</b>	<b>69.354,20</b>

**16 RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-14      dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	813,88	429,09
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>813,88</b>	<b>429,09</b>

**CUENTA DE INGRESOS****17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-14      dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	-	
Prestación de Servicios	243.923,72	280.257,60
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>243.923,72</b>	<b>280.257,60</b>

**18 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-14      dic-15

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Costos de producción	25.454,38	26.274,11
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>25.454,38</b>	<b>26.274,11</b>

**DELAPAGE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

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

**19 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

**dic-14**

**dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	80.875,39	84.129,03
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	14.807,92
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.423,51	15.473,64
<b>Gasto planes de beneficios a empleados</b>		881,93
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	8.863,17	39.603,81
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		16.157,68
Mantenimiento y reparaciones	-	14.726,86
Comisiones		514,00
Combustibles	8.814,87	9.071,10
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	487,44	
Transporte	2.743,84	390,00
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	360,00	
Promoción y publicidad	444,86	1.372,59
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	16.948,19	21.570,33
Impuestos, Contribuciones y otros	-	11.782,01
<b>Otros gastos</b>	68.443,51	17.981,04
<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>215.404,78</b>	<b>248.461,94</b>

**20 GASTOS FINANCIEROS**

**dic-14**

**dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	1.836,99	-
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>1.836,99</b>	<b>-</b>

**21 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

**dic-14**

**dic-15**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>1.227,57</b>	<b>5.521,55</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(184,14)	(828,23)
(+) Gastos no Deducibles Locales	-	1.127,17
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>1.043,43</b>	<b>5.820,49</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%) /Impuesto mínimo	(229,56)	(4.264,23)
<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>813,88</b>	<b>429,09</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>813,88</b>	<b>429,09</b>

  
Sr. Vicente Bolívar Jibaja Lemos  
**GERENTE GENERAL**

  
Sra. Nelly Enriqueta Aguirre C.  
**GERENTE GENERAL**