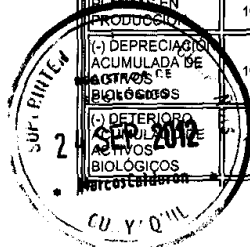


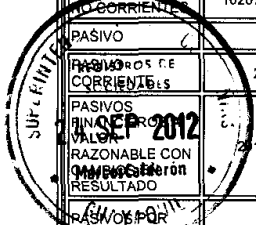
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	DELGADO TRÁVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA.							
	DIRECCIÓN	9 DE OCTUBRE 413 Y CHILE							
	EXPEDIENTE	35226							
	RUC	1390141773001							
	AÑO	2011							
	FORMULARIO	SC.NIF.35226.2011.1							
	NÚMERO DE INGRESO	78656							
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		30/03/2012							
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	6.770.456,26	42.734,35	81.713,13	6.731.477,48	6.143.088,50	29.325,00	39.950,00	6.093.484,72
ACTIVO CORRIENTE	101	6.180.599,77		78.928,78	6.101.670,99	5.479.093,26			5.400.164,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	2.852.795,04			2.852.795,04	1.724.969,21			1.724.969,21
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	2.275.510,19		78.928,78	2.196.581,41	2.782.812,52			2.703.883,74
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	1.270.795,64			1.270.795,64	1.345.132,52			1.345.132,52
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.048.037,87			1.048.037,87	1.203.313,34			1.203.313,34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	211.858,46		78.928,78	132.929,68	492.860,41			413.931,63
(-) PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR	1010209	-255.181,78			-255.181,78	-258.493,75			-258.493,75
INVENTARIOS	10103								
INVENTARIOS DE MATERIAS PRIMAS	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER USADOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER	1010304								

CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	36.458,77			36.458,77	5.039,83			5.039,83
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	36.458,77			36.458,77	5.039,83			5.039,83
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	369.767,21			369.767,21	391.838,16			391.838,16
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	14.158,87			14.158,87	26.721,88			26.721,88
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	355.608,34			355.608,34	365.116,28			365.116,28
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	646.068,56			646.068,56	574.433,54			574.433,54
ACTIVO NO CORRIENTE	102	589.856,49	42.734,35	2.784,35	629.806,49	663.995,24	29.325,00	39.950,00	693.320,24
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	10201	553.514,72		2.784,35	550.730,37	647.436,98			644.652,63
TERRENOS	1020101	2.784,35		2.784,35		2.784,35			
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								

INSTALACIONES	1020104							
MUEBLES Y ENSERES	1020105	181.819,94			181.819,94	183.499,94		183.499,94
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106							
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	381.921,77			381.921,77	400.601,14		400.601,14
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	64.099,00			64.099,00	240.629,16		240.629,16
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	1.128.890,05			1.128.890,05	1.209.963,96		1.209.963,96
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	1.206.000,39			-1.206.000,39	1.390.041,57		-1.390.041,57
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202		2.784,35		2.784,35			2.784,35
TERRENOS	1020201		2.784,35		2.784,35			2.784,35
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLOGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE BIOLOGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE BIOLOGICOS	1020306							



ACTIVO INTANGIBLE	10204	35.541,77			35.541,77	15.758,26			15.758,26
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404					-19.783,51			-19.783,51
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406	35.541,77			35.541,77	35.541,77			35.541,77
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		39.950,00		39.950,00		29.325,00	39.950,00	29.325,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		39.950,00		39.950,00		29.325,00	39.950,00	29.325,00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	800,00			800,00	800,00			800,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701	800,00			800,00	800,00			800,00
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								
PASIVO	2	7.541.806,95			7.541.806,95	6.838.302,33		53.577,67	6.891.880,00
PASIVOS CORRIENTES	201	7.541.806,95			7.541.806,95	6.838.302,33		53.577,67	6.891.880,00
PASIVOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE CON RESULTADO	20101								
PASIVO POR									



CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	5.323.253,69			5.323.253,69	6.067.178,00		6.067.178,00
LOCALES	2010301	939.150,96			939.150,96	945.916,12		945.916,12
DEL EXTERIOR	2010302	4.384.102,73			4.384.102,73	5.121.261,88		5.121.261,88
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	169.000,00			169.000,00			
LOCALES	2010401	169.000,00			169.000,00			
DEL EXTERIOR	2010402							
PROVISIONES	20105	15.044,12			15.044,12	22.367,75		22.367,75
LOCALES	2010501	15.044,12			15.044,12	22.367,75		22.367,75
DEL EXTERIOR	2010502							
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106							
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	86.691,42			86.691,42	83.306,02	53.577,67	136.883,69
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	32.230,40			32.230,40	40.068,17		40.068,17
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702						42.157,14	42.157,14
CON EL IESS	2010703	54.461,02			54.461,02	43.237,85		43.237,85
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704							
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705						11.420,53	11.420,53
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	20108	28.045,13			28.045,13			
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	12.641,66			12.641,66	8.928,48		8.928,48
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2011202							
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20113	1.907.130,93			1.907.130,93	656.522,08		656.522,08
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	202							
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20201							

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207								
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701								
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702								
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	-771.350,69	78.928,78	39.950,00	-810.329,47	-695.213,83	93.527,87	29.325,00	-798.395,28
CAPITAL	301	57.948,00			57.948,00	57.948,00			57.948,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	57.948,00			57.948,00	57.948,00			57.948,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	1.064.341,83			1.064.341,83	1.064.341,83			1.064.341,83
RESERVA LEGAL	30401	9.101,17			9.101,17	9.101,17			9.101,17
RESERVAS FACULTATIVAS Y RESERVAS DE EMERGENCIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403	1.055.240,66			1.055.240,66	1.055.240,66			1.055.240,66
RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE									

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	1.573.106,43	78.928,78	39.950,00	-1.612.085,21	1.893.640,52			-1.932.619,30
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	1.573.106,43			-1.573.106,43	1.893.640,52			-1.893.640,52
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		78.928,78	39.950,00	-38.978,78				-38.978,78
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-320.534,09			-320.534,09	76.136,86	93.527,67	29.325,00	11.934,19
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701					76.136,86	93.527,67	29.325,00	11.934,19
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-320.534,09			-320.534,09				

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: MENDEZ RODAS MARIA ESTHER
CI/RUC: 0301120119

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: ALVARADO NIETO HECTOR ALEJANDRO
CI/RUC: 091933366001

