

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 15 de Febrero del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de Marzo del 2002. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción y comercialización de productos agrícolas tanto en el mercado local como en el exterior.

La Compañía desarrolla sus actividades relacionadas con ferias y espectáculos de carácter recreativo desde marzo del 2002, ubicada Machala y Nueve de Octubre, Ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales y anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.5 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociado a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.8 Pasivo por impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar 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 y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.9 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.10 Participación a Trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la prestación de sus servicios en el curso normal de sus operaciones, menos los descuentos existentes dentro del periodo.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación.

2.12 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, honorarios; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.13 Activos y pasivos financieros-

2.13.1 Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar".

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan en promedio de 7 días).

Los valores registrados como activos no corrientes se registran a su valor nominal. No se ha registrado ajustes por intereses implícitos pues corresponden sustancialmente a cuentas por cobrar de clientes vencidos, en proceso de recuperación.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para capital de trabajo, gastos de administración, entre otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

2.13.2 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.2.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, incluye depósitos en cuenta corriente en instituciones financieras locales, por US\$ 578 y US\$ 12 respectivamente, los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	15,557	-
Compañías relacionadas	<u>101,454</u>	<u>82,795</u>
Total	<u>117,011</u>	<u>82,795</u>

Clientes.- representan créditos otorgados por la prestación de servicios. La compañía no reconoce provisión de cuentas dudosas por considerar su cartera sin riesgo de cobrabilidad

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a valores concedidos como préstamos para capital de trabajo. Los cuales no generan intereses ni tienen un vencimiento establecido.

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo o valuación	1,142,608	1,044,147
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(195,090)</u>	<u>(159,618)</u>
Total	<u>947,518</u>	<u>884,529</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	697,410	697,410
Edificaciones	340,000	340,000
Muebles y enseres	3,265	3,265
Equipos de Computación	3472	3,472
Construcciones en Curso	<u>98,461</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,142,608</u>	<u>1,044,147</u>

6. PROVISIONES

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	2,752	13,307
Participación de trabajadores	6,817	13,696
Obligaciones con el IESS	<u>2,268</u>	<u>2,948</u>
Total	<u>11,838</u>	<u>29,951</u>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	13,739	3,786
Provisión del año	6,817	13,739
Pagos efectuados	<u>(13,739)</u>	<u>(3,786)</u>
Saldos al fin del año	<u>6,817</u>	<u>13,739</u>

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la compañía mantiene un préstamo con institución financiera por US\$117,754 y US\$20,000 respectivamente. Con vencimiento a enero de 2017. Una clasificación es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Porción corriente	53,108	20,000
Porción no corriente	<u>64,646</u>	<u>-</u>
Total	<u>117,754</u>	<u>20,000</u>

Cuentas por pagar a largo plazo representan préstamos para capital de trabajo proporcionado por compañías relacionadas, estos valores no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

8. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social suscrito y pagado es de US\$800.

Reserva Legal.—La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Gerencia de ESPECTÁCULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. el 1 de abril de 2015 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de **ARIEGRA S.A.**, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.