

Vacaciones del Pacifico S.A. Vadepac

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Vacaciones del Pacifico S.A. Vadepac, es una compañía que está constituida en el Ecuador el 27 de octubre de 2004. Su objeto social entre otras es la planificación, construcción, diseño, mantenimiento administración y ejecución de todo tipo de complejos e infraestructura turísticos u otras ramas de la producción.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Período contable-

Los estados financieros corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2013.

b. Declaración de Cumplimiento.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards. Estos son los primeros estados financieros de la compañía bajo NIIF y se aplicó la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas de Información Financiera".

c. Bases de presentación.

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. Efectivo en caja y bancos- Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en Caja y bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- b. Cuentas y documentos por cobrar: Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, ms cualquier costo de transacción directamente atribuible.
- c. Inventarios. Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.
- d. Propiedades, planta, equipos y vehículos- Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro. Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) Se espera recibir beneficios futuros 2) Su vida útil debe ser de más de un periodo. 3) Son utilizados para propósitos administrativos o suministro de bienes y servicios.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

- e. **Depreciación acumulada.** Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.
- f. **Cuentas por Pagar.** Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros y otras cuentas por pagar.
- g. **Otros pagos anticipados por pagar.** Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.
- h. **Participación laboral.** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.
- i. **Impuesto a la renta.** El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados la cantidad a pagar excepto cuando se relacionan con partidas de patrimonio en cuyo caso se reconocen en el patrimonio. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el periodo fiscal en operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2013, se aplica la tarifa impositiva del 22% sobre la base imponible. El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias deducibles.
- j. **Jubilación patronal, desahucio.** De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral. Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente.
- k. **Ingresos por venta de bienes de actividades ordinarias:** Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios prestados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos; (c) Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- l. **Costo de ventas.** Comprende el costo de los inventarios vendidos y constituye todos los costos derivados de la adquisición de artículos necesarios para su venta.
- m. **Gastos de administración, ventas.** Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

4. IDENTIFICACION Y ANALISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisados regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgos de Crédito, riesgos de liquidez, y riesgos de mercado.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente en cuentas por cobrar comerciales, depósitos en bancos y otras instituciones financieras.

- **Riesgo de efectivo caja, bancos.-**
Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificados con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Pichincha calificado en categoría AAA.
- **Riesgo de crédito por cuentas por cobrar.-**
El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas de la compañía. Se debe establecer límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes debe ser evaluada detalladamente y sus saldos deben ser monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. Se debe establecer la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales.
- **Riesgo de liquidez**
Es el riesgo que la compañía tiene para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones a su vencimiento en condiciones normales, sin incurrir en créditos inaceptables y sin arriesgar su solvencia. La compañía mantiene como política mantener relaciones comerciales con compañías relacionadas con sus administradores por lo que la exposición a este riesgo es mínima.

Riesgo de mercado

Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio y tasa de interés, relacionadas con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad.

6. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuara como un negocio en marcha. Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los socios, así como mantener una estructura solvente del capital. El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

El cociente que evalúa la gestión del capital es el que relaciona el patrimonio sobre los activos totales es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total patrimonio	696.651,24	665.176,24
Total activos	1.144.713,45	1.235.230,06
Ratio	61%	54%

6 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los resúmenes de las cuentas por cobrar clientes son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	2.740,75	97,45
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	780,80	3.678,45
Total	<u>3.521,55</u>	<u>3.775,90</u>

7 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en US dólares)	
Inventario de mercaderías	30.584,88	25.745,22
Total	<u>30.584,88</u>	<u>25.745,22</u>

8 IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en US dólares)	
Impuestos anticipados	9.916,33	17.451,57
Cuentas por cobrar empleados	480,07	1.579,25
Otras cuentas por cobrar	130,00	800,00
Anticipos por cobrar	7.811,55	6.727,62
Total	<u>18.337,95</u>	<u>26.558,44</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los resúmenes de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	--- Diciembre 31, ---	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Terrenos	362.300,00	362.300,00
Edificios	775.812,06	775.812,06
Muebles y Enseres	18.166,83	16.517,60
Equipos de Computación	14.673,17	7.853,17
Equipos de Cocina	7.643,39	6.086,27
Mejoras Club	16.991,12	16.991,12
Equipo Sustitución Hotelero	2.060,69	2.060,69
Implementos Deportivos	1.304,94	1.304,94
Total	1.198.952,20	1.188.925,85
(-) Depreciaciones acumuladas	(108.854,29)	(62.609,69)
Total propiedades, planta y equipo, neto	1.090.097,91	1.126.316,16

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	--- Diciembre 31, ---	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año NEC		326.981,68
Ajuste NIIF (Bajas de activos)		81.263,90
Total saldo neto al comienzo del año en NIIF	1.188.925,85	408.745,58
(+) Adiciones de activos	10.026,35	780.180,27
Total activos	1.198.952,20	1.188.925,85
Menos: Depreciaciones acumuladas NIIF	(108.854,29)	(62.609,69)
Saldo neto a fin de año en NIIF	1.090.097,91	1.126.316,16

10 IMPUESTOS DIFERIDOS

Los resúmenes de impuestos diferidos son como sigue:

	--- Diciembre 31, ---	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Impuestos Diferidos	1.098,02	1.098,02
Total	1.098,02	1.098,02

Notas a los estados financieros (Continuación...)

11 SOBREGIROS BANCARIOS

Los resúmenes de sobregiros bancarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Sobregiro Banco Pichincha	1.717,77	
Sobregiro Banco Pichincha Atacames	328,40	50,87
Total	2.046,17	50,87

12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de las cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Proveedores locales	18.907,68	27.856,74
Total	18.907,68	27.856,74

13 PARTICIPACION LABORAL

Los resúmenes de participación laboral son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(En US dólares)	
Participación laboral	926,65	0,00
Total	926,65	0,00
Cálculo de la participación laboral		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta	6.177,70	(23.540,67)
15% Participación laboral	926,65	0,00

Notas a los estados financieros (Continuación...)

14 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de impuesto a la renta laboral son como sigue

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(En US dólares)	
Impuesto a la renta	<u>8.968,72</u>	<u>5.556,05</u>
Total	<u>8.968,72</u>	<u>5.556,05</u>

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:

	2013	2012
	(En US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación laboral o impuesto a la renta	6.172,70	(56.136,05)
(-) Participación laboral	926,65	0,00
Utilidad (Pérdida) después de participación laboral	5.251,05	(56.136,05)
(+) Gastos no deducibles	<u>1.906,92</u>	
Utilidad Gravable	<u>7.157,97</u>	<u>(56.136,05)</u>
Impuesto a la Renta contable 22% y 23%	<u>1.574,75</u>	<u>0,00</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Formulario 101 Casilla 841	8.968,72	5.556,05
Impuesto a la renta fiscal a pagar	<u>8.968,72</u>	<u>5.556,05</u>

15 OBLIGACIONES ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de obligaciones acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Obligaciones con la administración tributaria	4.620,49	1.400,93
Cuentas por pagar empleados	15.404,90	15.743,08
Obligaciones con el IESS	2.899,26	2.686,57
Accionistas	8.614,40	4.280,85
Otras cuentas por pagar	7.988,45	8.468,45
Anticipo clientes	<u>3.433,87</u>	<u>3.433,87</u>
Total	<u>42.961,37</u>	<u>36.013,75</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los resúmenes de obligaciones con instituciones financieras a largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Corporación Financiera Nacional	<u>266.843,34</u>	<u>492.081,41</u>
Total	<u>266.843,34</u>	<u>492.081,41</u>

17 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). En los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No 359, se publicó la reforma al Art. 219 del Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales de pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre del 2013, **Vacaciones del Pacífico S.A. Vadepac**, tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por la compañía **ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.**

- a. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación de 2 trabajadores
- b. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 8 trabajadores con 10 o más años de tiempo de servicio y menos de 25 años de tiempo de servicio.
- c. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 21 trabajadores con menos de 10 años de tiempo de servicio.

Los resúmenes de jubilación patronal y desahucio son como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Provisión para jubilación patronal	6.216,00	6.486,00
Provisión para desahucio	<u>1.192,28</u>	<u>2.009,00</u>
Total	<u>7.408,28</u>	<u>8.495,00</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

18 PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado de la compañía es de DOS MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD\$ 2,200). El capital autorizado se halla suscrito en el cincuenta por ciento de su valor, es decir, en la cantidad de UN MIL CIENTO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD\$ 1,100) acciones ordinarias y nominativas de UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD\$ 1,00) de valor nominal cada una; y pagado en el veinticinco por ciento de su valor.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que para las compañías anónimas, por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICLCPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, Publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, en su Artículo Segundo, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, deben registrarse en el Patrimonio de la compañía en una cuenta separada de los resultados acumulados, denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF". El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo acreedor de esta cuenta sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía y no podrá ser distribuido entre los accionistas.

Los resúmenes resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF son como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Ajustes efectos de Transición NIIF IRA.	(2.395,00)	(2.395,00)
Superávit por revalorización de propiedades	<u>81.763,90</u>	<u>81.763,90</u>
Total	<u>79.368,90</u>	<u>79.368,90</u>

Superávit por revalorización de propiedades

Corresponde a la revalorización del terreno de su propiedad, de acuerdo con el estudio de perito calificado, por valor de USD\$ 81.763,90

Notas a los estados financieros (Continuación...)

19 INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Los resúmenes de ingresos (gastos) no operacionales son como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en US dólares)	
Diferencia Tarjetas Socios	1.548,86	1.196,04
Diferencia en pago Proveedores	44,65	1.236,24
Diferencia pago Clientes	474,49	95,79
Diferencia roles de pago	134,12	83,16
Intereses Ganados	367,06	
Recuperación Gastos Tarjeta		6,41
Recuperación de Menajes		902,24
Recuperación Gastos auditoria		280,00
Venta Acciones Tesorería		141,41
Hospedaje 2	<u>295.743,81</u>	<u>267.439,01</u>
Total	<u>298.332,92</u>	<u>271.354,30</u>

20 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

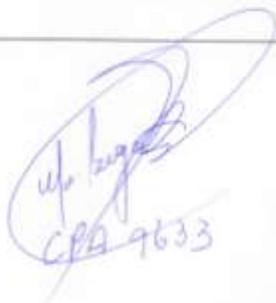
De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010. Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y complementada con la Resolución No. SC.DS.G. 09.006. Registro Oficial. Suplemento No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la compañía Vacaciones del Pacífico VADEPAC C.A., implementa en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 de enero de 2012, y realiza los ajustes de transición del ejercicio económico de 2011.

21 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2013, Vacaciones del Pacífico S.A. Vadepac, no registra ningún hechos relevante.

22 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.


CPA 9633