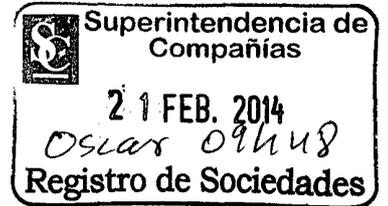




6768

Quito, 20 de febrero 2014

Señores,
Superintendencia de Compañías
Presente.



De mi consideración,

Adjunto sírvanse encontrar los originales de las Notas a los Estados Financieros correspondientes al año 2012 de la empresa Vacaciones del Pacífico S.A. VADEPAC con ruc 1791972481001.

Con el aprecio y consideración de siempre

Atentamente

Susana Ortega de Villacís
GERENTE GENERAL
VADEPAC S.A.



Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO

Notas

VACACIONES DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. Información General

La compañía fue constituida el 27 de octubre 2004, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notaria Vigésima octava del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es lo siguiente: Actividades del fomento del turismo, alimentación y hospedaje, La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, José Orton N30-54 y Paul Rivet, edificio Mokai, piso 4, Oficina 404

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

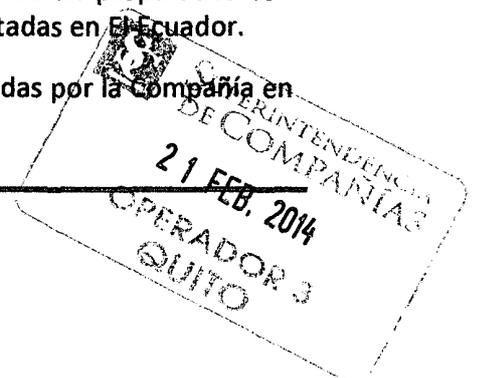
Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. de enero de 2012 al 31 de diciembre 2012 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en las unidades monetarias, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de Vacaciones del Pacífico S.A. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:



Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a las vista; altamente líquidas y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 23% (24% para el año 2011) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Gastos de Administración y Ventas:

El reconocimiento de los gastos se registran por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	2012	2011
Cientes locales	97,45	1012,94
Total	<u>97,45</u>	<u>1012,94</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo netos al comienzo de año	326.981,68	323.427,83
Adquisiciones	861.944,17	3.553,85
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	(62.609,69)	(15.388,49)
Saldos netos al fin de año	<u>1.126.316,66</u>	<u>311.593,19</u>

5. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	27.856,74	111.345,63
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
Total	<u>27.856,74</u>	<u>111.345,63</u>

6. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Prestamos Tarjetas de Credito	4.280,85	6.085,09
Cuentas por Pagar Empleados	6.708,45	35.017,31
IESS por pagar	2.686,57	2.639,62
Impuestos por Pagar	1.400,93	3.537,26
Otras cuentas por pagar	11.953,19	6.645,29
Provisiones	17.529,63	5.071,83
Total	<u>44.559,62</u>	<u>58.996,40</u>

7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 1100 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que 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.

8. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

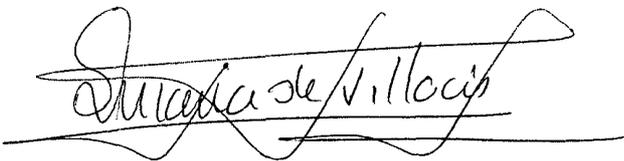
Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

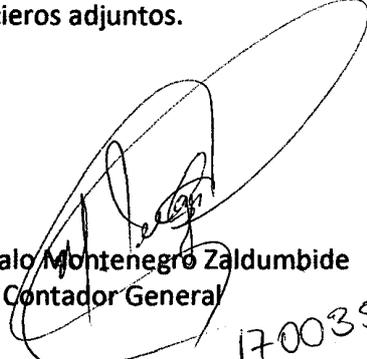
De acuerdo con este cronograma VACACIONES DEL PAFICICO S.A., utilizará las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de Abril de 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Susana Ortega de Villacís
Gerente General



Galo Montenegro Zaldumbide
Contador General

1700350240

