

## VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

#### **1. ENTIDAD QUE REPORTA**

VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA. (la Compañía) fue constituida el 15 de julio de 1992, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es Agencia de Viajes.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Gran Colombia 8-02 y Luis Cordero.

Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores

#### **2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Declaración de cumplimiento:** los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

**Bases de medición:** los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación:** La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

**Estimaciones y juicios contables:** la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**Empresa en marcha:** los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

## VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

#### **2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas revisadas, e interpretaciones emitidas pero aún no efectivas:** Las siguientes NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013 y no han sido consideradas en la preparación de los estos estados financieros individuales debido a que su aplicación no tiene ningún impacto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 7 (enmienda)	Revelación, compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2013

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2014 y 2015 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2013.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIC 36 (modificación)	Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2014
NIC 39 (modificación)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2014
CINIIF	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2015

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Pasivos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Deterioro de activos no financieros:** El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

**Determinación del valor razonable:** Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Otros pasivos financieros.- El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**Efectivo y equivalentes:**

El efectivo representa fondos en cuenta corriente mantenidos en Banco Bolivariano y Banco del Pichincha.

**Inversiones temporales:** conformados por depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

**Capital social:** Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos:** La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad del servicio prestado con la totalidad de los riesgos y beneficios del mismo.

**Reconocimiento de gastos:** los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Costos financieros:** Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**Impuesto a la renta corriente:** Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas

**VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

## **VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

conciliatorias producidas por gastos no deducibles. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2013 fue calculado utilizando la tasa corporativa del 21%.

#### **4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo representan fondos en cuenta corriente mantenidos en el Banco Bolivariano y Banco del Pichincha C. A.

#### **5. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están conformados por inversiones en acciones con porcentajes de participación mínima, disponible para la venta.

#### **6. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

		2,013	2,012
11101	INVERSIONES TEMPORALES	10000.00	0.00
111010103	VAZCORP S.A.	10.000,00	0.00

#### **7. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**

##### Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de US\$ 28851.00.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

#### **8. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	2012	2013
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>64,214.93</b>	<b>68,838.11</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		
SUELDOS Y SALARIOS	22,330.40	24,190.20
COMISIONES EN VENTAS	26,188.43	28,066.16

## **VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

APORTE PATRONAL	5,895.04	6,349.15
FONDOS DE RESERVA	3,736.08	3,969.90
DECIMO TERCER SUELDO	4,043.24	4,354.70
DECIMO CUARTO SUELDO	1,711.44	1,908.00
VACACIONES	310.30	0.00
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>38,029.65</b>	<b>36,826.96</b>
TELEFONO	5,525.14	6,521.43
LUZ	1,557.92	338.48
ARRIENDOS	14,573.80	13,772.82
UTILES DE OFICINA	684.45	614.91
MANTENIMIENTOS	1,132.65	1,141.58
SEGUROS	579.75	579.75
UNIFORMES	0.00	1,324.88
ATENCIONES A EMPLEADOS Y CLIENTES	325.11	210.00
FLETES Y CORRESPONDENCIA	330.55	337.63
SUSCRIPCIONES Y PUBLICACIONES	870.00	0.00
HONORARIOS Y SERVICIOS	150.00	433.00
PUBLICIDAD	990.90	1,235.12
VIAJES Y MOVILIZACION	525.60	0.00
CUOTAS SOCIALES	4,126.51	5,810.67
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	488.96	470.62
COMISIONES EN VENTAS	741.85	897.65
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4,930.07	1,959.73
RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	185.50	116.72
VARIOS	310.89	1,061.97
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1,137.34</b>	<b>1,401.64</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS	377.31	281.64
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	760.03	1,120.00

#### **10. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2013.

**VAZQUEZ ALCAZAR VAZTOURS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

---

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2013.

**11. GESTIÓN DE RIESGOS**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad.

**12 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de mayo de 2014 (fecha de culminación de la revisión), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 o que requieran ajustes o revelación.

MARTHA DIAZ GUILLEN  
GERENTE GENERAL

JULIO CASTILLO PESANTEZ  
CONTADOR GENERAL

---