

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de

cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo,

eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.


Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo
Socio

Registro CPA. No. 25.666

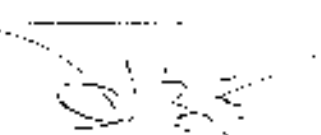

Sandro Pilón Bacallina
Gerente

Registro CPA. No. 36.323

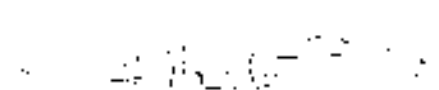
Cuenca, 24 de marzo de 2017

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	7.502	7.677
▪ Partes relacionadas	12	5.439	50.798
Impuestos y pagos anticipados	5	<u>206.417</u>	<u>206.950</u>
Total activos corrientes		219.358	265.425
Activos no corrientes			
Propiedad, vehículos y equipos	6	<u>931.763</u>	<u>928.317</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.151.121</u>	<u>1.193.742</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Partes relacionadas	12	594.638	644.638
Beneficios de empleados corriente	7	184	147
Impuestos y retenciones por pagar		<u>7.962</u>	<u>13.851</u>
TOTAL PASIVOS		<u>602.784</u>	<u>658.636</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3	1.000	1.000
Reservas	8	534.106	200
Resultados acumulados		<u>13.231</u>	<u>533.906</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>548.337</u>	<u>535.106</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.151.121</u>	<u>1.193.742</u>



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General




Ing. Marcela Iniguez Samaniego
Contadora General

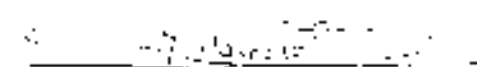
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Asesorías y arriendos	9	119.416	128.680
Gastos operativos:			
Gastos de administración	10	(99.558)	(93.143)
Utilidad operativa		19.858	35.537
Gastos financieros		(108)	(102)
Utilidad antes de deducciones		19.750	35.435
Impuesto a la renta	11	(6.519)	(8.055)
Utilidad neta por actividades ordinarias		13.231	27.380
Total otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>13.231</u>	<u>27.380</u>
Utilidad básica por participación		<u>13,23</u>	<u>27,38</u>



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General




Ing. Marcela Iniguez Samaniego
Contadora General

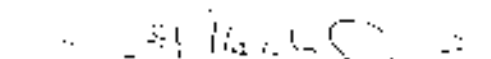
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total Patrimonio
	(US dólares)				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.000	200	0	506.526	507.726
Resultado integral del ejercicio	—	—	—	27.200	27.200
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.000	200	0	533.906	535.106
Transferencia	—	—	533.906	(533.906)	0
Resultado integral del ejercicio	—	—	—	13.231	13.231
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.000	200	533.906	13.231	510.337



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General

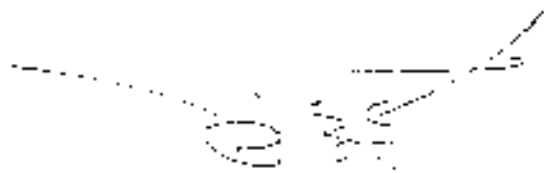


Ing. Marcela Iniguez Samaniego
Contadora General

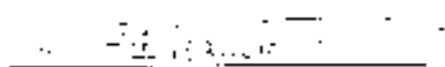
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	NOTAS	2016	2015
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		164.775	115.635
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(52.018)	(48.066)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	11	(8.055)	(6.245)
Efectivo pagado por gastos financieros		(108)	(102)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>104.594</u>	<u>61.242</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Anticipo para compra de inmuebles		0	(3.415)
Compra de equipos e instalaciones de oficina	6	(54.769)	(153.811)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(54.769)</u>	<u>(157.289)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos de socios pagados recibidos, neto		(50.000)	<u>83.000</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		<u>(50.000)</u>	<u>83.000</u>
Variación neta del efectivo		(175)	13.047
Efectivo al inicio del año		<u>7.677</u>	20.724
Efectivo al final del año	4	<u>7.502</u>	<u>7.677</u>



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General




Ing. Marcela Iniguez Samaniego
Contadora General

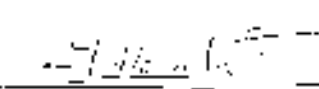
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACION VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		13.231	27.380
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	6	31.323	42.494
Provisión impuesto a la renta	11	<u>6.519</u>	<u>8.055</u>
Subtotal		<u>71.073</u>	<u>77.929</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución (aumento) en clientes		45.359	(13.025)
Disminución (aumento) en impuestos y pagos anticipados		533	(1.824)
Aumento en cuentas por pagar		37	8
(Disminución) aumento en impuestos y ret. por pagar		(4.353)	4.399
Pago por impuesto a la renta	11	<u>(8.055)</u>	<u>(6.245)</u>
Subtotal		<u>33.521</u>	<u>(16.687)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>104.591</u>	<u>61.242</u>



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General



Ing. Marcela Iniguez Samaniego
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Corporación Vázquez Cueva Cía. Ltda. (la Compañía) fue constituida el 24 de octubre de 2008, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la prestación de servicios de asesoramiento económico, jurídico, financiero, contable y de negocios, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna, así como también la administración y arriendo de bienes inmuebles urbanos y rurales, *para celebrar todo tipo de contrato, o acuerdo relacionados con la actividad.*

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Circunvalación Sur S/N y Av. 24 de Mayo, edificio Cardoca.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones 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 No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las estimaciones están basadas en la experiencia 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.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 su vencimiento, 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, 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 2016:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 31	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociado o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
NIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIF 39	1 de enero de 2018

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda 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.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado 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.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados; 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.

Cuentas por cobrar: El valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

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.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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

Corresponde a los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Propiedades, vehículos y equipos

Reconocimiento y medición: Son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades, vehículos y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad, vehículos, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

	Vida útil en años (hasta)
▪ Edificios	20
▪ Muebles y enseres de oficina	10
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Capital social

Las participaciones ordinarias y nominalivas 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

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo está conformado por una cuenta corriente mantenida en el Banco Pichincha C. A.

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Anticipo a proveedores	(a)	200.000	200.650
Anticipo impuesto a la renta		4.473	4.255
Retenciones de impuesto a la renta		<u>1.944</u>	<u>2.015</u>
Total		206.417	<u>206.950</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a los USD. 200.000 entregado en como anticipos al Consorcio Andalucía Plaza por la adquisición de un departamento

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****6. PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, vehículos y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

... 2016 ...				
	% de deprecia.	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Saldos al 31-dic-16
(US dólares)				
Terrenos		54.247		54.247
Edificios	5	963.512	10.381	973.893
Muebles y enseres	10	7.646	35.904	43.550
Equipos de oficina y computación	33	6.849	4.130	10.979
Vehículos	20	46.914		46.914
instalaciones		0	4.354	4.354
Programas y software	33	<u>1.630</u>	<u>—</u>	<u>1.630</u>
Subtotal		1.080.799	54.769	1.135.567
Depreciación acumulada		(<u>152.101</u>)	(<u>51.323</u>)	(<u>203.804</u>)
Total		928.317	3.446	<u>931.763</u>

... 2015 ...						
	% de deprecia.	Saldos al 31-dic-14	Adiciones	Reclasi.	Transf.	Saldos al 31-dic-15
(US dólares)						
Terrenos		32.146		22.101		54.247
Edificios	5	667.292	153.322	(22.101)	164.999	963.512
Muebles y enseres	10	7.646				7.646
Equipos de oficina y computación	33	6.326	522		1	6.849
Vehículos	20	46.914				46.914
Programas y software		<u>1.630</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1.630</u>
Subtotal		761.954	153.844	0	165.000	1.080.798
Depreciación acumulada		(109.985)	(42.494)	<u>0</u>	(<u>2</u>)	(<u>152.481</u>)
Total		<u>651.969</u>	<u>111.350</u>	0	<u>164.998</u>	<u>928.317</u>

Durante los años 2016 y 2015 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

7. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

El movimiento de los beneficios sociales corrientes por el único empleado durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	147	142
Provisiones	783	728
Pagos	(716)	(723)
Saldo final, diciembre 31	184	147

B. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía es de USD 1.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

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.

Reserva legal

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, esta reserva está a disposición de los Socios en apego a lo que establece la Ley de Compañías.

9. ASESORÍAS Y ARRIENDOS

Los ingresos por asesorías y arriendos durante los años 2016 y 2015 fueron originados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Asesorías	97.216	102.280
Arrendamientos	22.200	26.400
Total	119.416	128.680

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	2016	2015
	(US dólares)	
Depreciaciones	51.323	41.928
Mantenimientos	11.749	16.456
Itinerarios y servicios	9.051	9.577
Arriendos	6.084	8.185
Sueldos y beneficios sociales	6.298	6.063
Impuestos y contribuciones	9.314	5.096
Otros gastos menores	5.739	5.838
Total	<u>99.558</u>	<u>93.143</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la siguiente manera:

	2016	2015
	(US dólares)	
Utilidad contable	19.750	35.435
(+) gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>1.177</u>
Base imponible para impuesto a la renta	19.750	36.612
Impuesto a la renta causado	4.345	<u>8.055</u>
Anticipo mínimo (formulario 101) (A)	<u>6.519</u>	<u>5.911</u>
Anticipo pagado (B)	4.473	4.255
Retenciones del año (C)	<u>1.944</u>	<u>2.046</u>
Saldo a pagar (A-B-C)	<u>102</u>	<u>1.754</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	Tipo de relación	2016	2015
<u>Cuentas por cobrar</u>		(US dólares)	
Joyería Guillermo Vázquez S.A.	Compañía relacionada	5.366	0
Aparcamiento Parkcuenca S.A.	Compañía relacionada	73	0
Ecuaneropa S.A.	Compañía relacionada	0	50.798
Total		5.439	50.798
<u>Cuentas por pagar</u>			
María Eugenia Cueva Cueva	Socia	297.320	322.318
Álvaro Agustín Vázquez Cueva	Socio	99.106	107.440
Bernardita Vázquez Cueva	Socia	99.106	107.440
Jorge Mauricio Vázquez Cueva	Socio	99.106	107.440
Total		594.638	644.638
<u>Ventas</u>			
Ecuaneropa S.A.	Compañía relacionada	41.116	46.180
Tayncosta S.A.	Compañía relacionada	22.800	45.600
Corporación Nexum Nexumcorp	Compañía relacionada	22.800	0
Joyería Guillermo Vázquez S.A.	Compañía relacionada	10.500	10.500
María Eugenia Cueva Cueva	Compañía relacionada	12.000	12.000
Álvaro Agustín Vázquez Cueva	Socio	6.000	6.000
Total		115.216	120.280
<u>Compras</u>			
Ecuaneropa	Compañía relacionada	0	6.488
Vazseguros S.A.	Compañía relacionada	0	1.075
Total		0	7.563

13. 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 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

14. GESTIÓN DE RIESGO

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.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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 como se indica a continuación:

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés: la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio: la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez: Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 0,36% (0,40% en el 2015) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> 360</u>	Total
	<i>(US dólares)</i>				
Activos financieros					
Efectivo	7.502				7.502
Cuentas y docs. por cobrar	<u>5.439</u>				5.439
Total activos financieros	<u>12.941</u>				12.941
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar, relacionados			-	<u>594.638</u>	594.638
Total pasivos financieros				<u>594.638</u>	594.638

15. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 24 de marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, o que requieran ajustes o revelación.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**A la Junta General de Socios de
CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.** tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura de control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737

Jorge Lora Grillo

Socio

Registro CPA. No. 25.666

Sandro Pilco Bacullina

Gerente

Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 24 de marzo de 2017

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

**INFORME SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO
AUDITORÍA FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

ÍNDICE

ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

Pág. No

Cuenta "Remodelaciones", observaciones

3

Cierre contable de año 2015, registro no realizado

4

ASPECTOS SOCIETARIO, LEGAL Y TRIBUTARIO

Expedientes de actas, consideración

5

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

6

ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

Cuenta "Remodelaciones", observaciones

Los bienes y servicios que fueron adquiridos en el año 2016 para la adecuación de la oficina 105, ubicada en el edificio Carleca Center, y que fueron registrados en la cuenta contable "Remodelaciones", observamos que varios ítems no están debidamente clasificados para su posterior registro, a continuación, detallamos las siguientes:

1. Adquisiciones que debieron ser registradas como gastos:

DESCRIPCIÓN	FECHA DE COMPRA	USD
XIMENA TAMAYO (ARREGLO PINTADO PARED)	31-5-2016	707
CLORONI (COMPRA PAPEL, TAPIZ)	15-6-2016	136
SANTIBECI (MAQUINAS)	18-3-2016	666

2. Adquisiciones que pertenecen a otro grupo de activos, tal como se detalla:

DESCRIPCIÓN	FECHA DE COMPRA	USD	CLASIFICACION SEGUN COMPANIA	AUDITORIA
FELIPE CALDERON (INSTALACION ELECTRICA)	24/08/2016	1.751	Edificios	Instalaciones
ITSA (COMPRA TV)	11/07/2016	1.161	Remodelaciones	Equipos de Oficina

Con el propósito de que los activos adquiridos queden correctamente registrados en apego a las normas contables y a su naturaleza, recomendamos:

1. Realizar el registro contable de la reclasificación considerando los puntos antes indicados.
2. Para efectos de mantener un adecuado control de los activos, actualizar el anexo de activos.

Comentario de la Administración

Fueron realizados los respectivos asientos contables y actualizado el anexo de activos.

Seguimiento auditoría final

Cumplido

Cierre contable del año 2015. registro no realizado

De la revisión a los estados financieros y registros contables de la Compañía, evidenciamos que los asientos de cierre del ejercicio económico 2015 no fueron realizados, hecho que fue comunicado oportunamente a la Contadora, quien procedió a realizar dichos registros.

Por lo expuesto, y en consideración que el cierre del ejercicio es parte del proceso contable, recomendamos, en lo posterior proceder oportunamente con el cierre operativo de las cuentas transitorias de ingresos y gastos con la finalidad de registrar el resultado del ejercicio en la cuenta patrimonial.

Comentario de la Administración

El registro fue realizado, reconociendo el resultado en la cuenta patrimonial correspondiente.

Seguimiento auditoría final

Cumplido

ASPECTOS SOCIETARIO, LEGAL Y TRIBUTARIO

Documentación legal observaciones

De la revisión de las Actas y expedientes de la Junta General de Socios, observamos que la carpeta de archivo a más de las actas y documentación conocida por la junta, también incluye en orden cronológico oficios y documentos recibidos que no corresponden a temas tratados en las juntas.

El Art 35, literal f del reglamento de las juntas generales de socios y accionistas de compañías indica que de cada junta se formará un expediente que contendrá "*los documentos que hubieren sido conocidos por la junta*"

Con el propósito de mejorar el archivo de los documentos que respaldan las juntas realizadas, recomendamos salvaguardar las actas con su correspondiente expediente en un archivo destinado exclusivamente para esta finalidad.

Comentario de la Administración

Consideraremos la recomendación.

Seguimiento auditoría final

Cumplido

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

Las observaciones incluidas en el informe de control interno resultante de la auditoría externa del año 2015 han sido adecuadamente implementadas.

De acuerdo con información de la Administración, no existen observaciones emitidas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitamos realizar seguimiento.
