

**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 2017**

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 2017 Y 2016**

## 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 Corporativo de **Corporación Vázquez Cueva Cía. 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 2017, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737

  
Jorge Loja Criollo

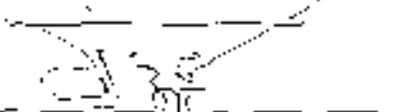
Socio

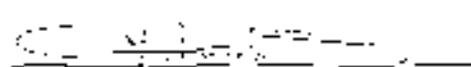
Registro CPA, No. 25.666

Cuenca, 26 de febrero de 2018

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	8.931	7.502
▪ Partes relacionadas	12	17.094	5.439
Impuestos y pagos anticipados	5	<u>205.911</u>	<u>206.417</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>231.936</b>	<b>219.358</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, vehículos y equipos	6	<u>875.028</u>	<u>931.763</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.107.764</u></b>	<b><u>1.151.121</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores		440	0
Valores en garantía		550	0
Partes relacionadas	12	549.638	594.638
Beneficios de empleados corriente	7	189	181
Impuestos y retenciones por pagar		<u>6.564</u>	<u>7.962</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>557.381</u></b>	<b><u>602.781</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	8	1.000	1.000
Reservas		547.337	534.106
Resultados acumulados		<u>2.046</u>	<u>13.231</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>550.383</u></b>	<b><u>540.337</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.107.764</u></b>	<b><u>1.151.121</u></b>

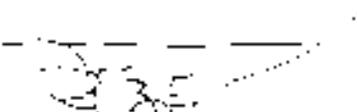
  
**Dr. Mauricio Vázquez Cueva**  
**Gerente General**

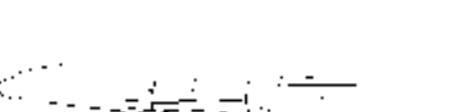
  
**Ing. Marcela Iniguez Samaniego**  
**Contadora General**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Asesorías y arriendos	9	97.640	119.416
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	10	( 90.900 )	( 99.558 )
<b>Utilidad operativa</b>		6.740	19.858
Gastos financieros		( 52 )	( 108 )
Otros gastos		( 859 )	0
Otros ingresos		623	0
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		6.452	19.750
Impuesto a la renta	11	( 4.406 )	( 6.519 )
<b>Utilidad neta por actividades ordinarias</b>		2.046	13.231
<b>Total otro resultado integral</b>		0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>2.046</u>	<u>13.231</u>
<b>Utilidad básica por participación</b>		<u>2.05</u>	<u>13.23</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 FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		<b>(US dólares)</b>	
Efectivo recibido de clientes		85.985	161.775
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 32.889 )	( 52.018 )
Efectivo pagado por impuesto a la renta	11	( 6.519 )	( 8.055 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 52 )	( 108 )
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>46.525</u>	<u>101.594</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Venta de muebles de oficina		623	0
Compra de equipos e instalaciones de oficina		( 719 )	( 54.762 )
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		( 96 )	( 54.762 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Préstamos de socios pagados recibidos, neto		( 15.000 )	( 50.000 )
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		( 15.000 )	( 50.000 )
Variación neta del efectivo		1.429	( 175 )
Efectivo al inicio del año		<u>7.502</u>	<u>7.677</u>
Efectivo al final del año	4	<u>8.931</u>	<u>7.502</u>

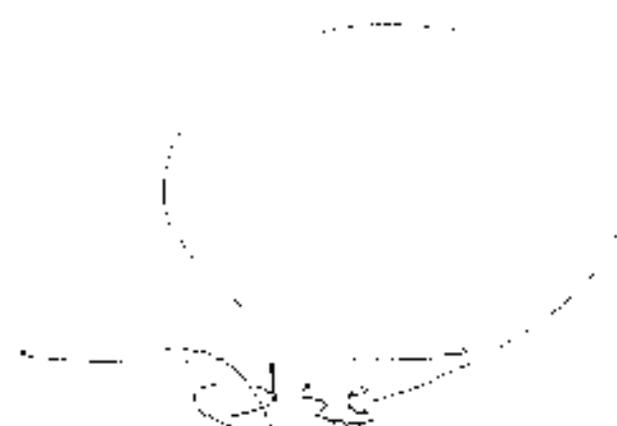
  
 Dr. Mauricio Vázquez Cueva  
 Gerente General

  
 Ing. Marcela Iniguez Samaniego  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO  
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		2.016	13.231
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	6	55.795	51.323
Pérdida en venta de muebles de oficina		236	0
Provisión impuesto a la renta	11	<u>4.406</u>	<u>6.519</u>
Subtotal		<u>62.483</u>	<u>71.073</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
(Aumento) disminución en clientes		( 11.655 )	45.359
Disminución en impuestos y pagos anticipados		506	533
Aumento en cuentas por pagar		995	37
Aumento (disminución) en impuestos y act. por pagar		715	( 4.353 )
Pago por impuesto a la renta	11	( 6.519 )	( 8.055 )
Subtotal		<u>( 15.958 )</u>	<u>33.521</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>46.525</u>	<u>101.594</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 2017 Y 2016**

---

**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, podrá 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 Cardeca.

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).

**Estimaciones y juicios contables**

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

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados 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**

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIC 7 (modificaciones)</i>	<i>Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios</i>	<i>1 de enero de 2017</i>
<i>NIC 12 (modificaciones)</i>	<i>Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	<i>1 de enero de 2017</i>

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del periodo actual:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIIF 9 (nueva)</i>	<i>Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIIF 15 (nueva)</i>	<i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIIF 16 (nueva)</i>	<i>Arrendamientos</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIIF 2 (modificación)</i>	<i>Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIC 28 y NIIF 10 (modificación)</i>	<i>Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.</i>	<i>Sin fecha definida</i>

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**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.

**Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros:** Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 14 "gestión de riesgo financiero".

**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.

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

**Deterioro**

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año 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.

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****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 en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

**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.

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

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

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

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****Beneficios a los empleados 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.

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**Capital social**

Las participaciones ordinarias y nominativas 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

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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.

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.

**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 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.

**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

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

**4. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, están compuestos como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(US dólares)</u>	
Anticipo a proveedores	(a)	200.000	200.000
Anticipo impuesto a la renta		4.406	4.473
Retenciones de impuesto a la renta		<u>1.505</u>	<u>1.944</u>
Total		<u>205.911</u>	<u>206.417</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al anticipo entregado al Consorcio Andalucía Plaza.

**6. PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPOS**

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

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	. . . 2017 . . .				
	% de deprec.	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-dic-17
			(US dólares)		
Terrenos		54.247			54.247
Edificios	5	973.893			973.893
Muebles y enseres	10	43.550	719	( 1.526 )	42.743
Equipos de oficina y computación	33	10.979			10.979
Vehículos	20	46.914			46.914
Instalaciones		4.354			4.354
Programas y software	33	<u>1.630</u>			<u>1.630</u>
Subtotal		1.135.567	719	( 1.526 )	1.134.760
Depreciación acumulada		( 203.004 )	( 55.795 )	667	( 258.932 )
Total		<u>931.763</u>	<u>( 55.076 )</u>	<u>( 859 )</u>	<u>875.828</u>
	. . . 2016 . . .				
	% de deprec.	Saldo al 31-dic-15	Adiciones		Saldo 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>1.630</u>
Subtotal		1.080.790	54.769		1.135.567
Depreciación acumulada		( 152.981 )	( 51.323 )		( 203.004 )
Total		<u>928.317</u>	<u>3.446</u>		<u>931.763</u>

Durante los años 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, fue como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	184	147
Provisiones	769	783
Pagos	( 764 )	( 746 )
Saldo final, diciembre 31	<u>189</u>	<u>184</u>

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****8. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, fueron originados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Asesorías	75.240	97.216
Arrendamientos	<u>22.400</u>	<u>22.200</u>
Total	<u>97.640</u>	<u>119.416</u>

**10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Depreciaciones	55.795	51.323
Mantenimientos	9.207	11.749
Honorarios y servicios	10.072	9.051
Arriendos	0	6.084
Sueldos y beneficios sociales	6.411	6.298
Impuestos y contribuciones	4.115	9.314
Otros gastos menores	<u>5.300</u>	<u>5.239</u>
Total	<u>90.900</u>	<u>99.550</u>

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****11. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable/base imponible	6.452	19.750
Impuesto a la renta causado	<u>1.419</u>	<u>4.345</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)	<u>6350</u>	<u>6.519</u>
Anticipo pagado	4.406	4.473
Retenciones del año	<u>1.505</u>	<u>1.944</u>
Saldo a pagar	<u>0</u>	<u>102</u>

El Presidente de la República mediante Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, dispuso la rebaja del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta del año 2017; la rebaja para la Compañía fue de USD 1.944 que representa el 100% del saldo del anticipo pendiente de pago, por ser sus ventas anuales menores a USD 500.000.

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 2017 y 2016, 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:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>			
Joyería Guillermo Vázquez S.A.	Compañía relacionada	0	5.366
Aparcamiento Parkcuencia S.A.	Compañía relacionada	0	73
Ecuaneoca S.A.	Compañía relacionada	<u>17.094</u>	<u>0</u>
Total		<u>17.094</u>	<u>5.439</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>			
María Eugenia Cueva Cueva	Socia	274.820	297.320
Álvaro Agustín Vázquez Cueva	Socio	91.606	99.106
Bernardita Vázquez Cueva	Socia	91.606	99.106
Jorge Mauricio Vázquez Cueva	Socio	<u>91.606</u>	<u>99.106</u>
Total		<u>549.638</u>	<u>594.638</u>

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****Ventas**

Ecuahuacopa S.A.	Compañía relacionada	15,540	41,116
Tuyucosta S.A.	Compañía relacionada	0	22,800
Corporación Nexum Nexumcorp	Compañía relacionada	49,200	22,800
Joyería Guillermo Vázquez S.A.	Compañía relacionada	10,500	10,500
María Eugenia Cueva Cueva	Compañía relacionada	12,000	12,000
Álvaro Agustín Vázquez Cuera	Socio	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
Total		<u>93,240</u>	<u>115,216</u>

**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 2017.

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 2017.

**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.

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.

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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 0,42% (0,36% en el 2016) 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 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	0 - 30	31 - 90	91 - 360	> 360	Total
	(US dólares)				
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo	8.931				8.931
Cuentas y docs. por cobrar	17.094				17.094
Total activos financieros	26.025				26.025
<b>Pasivos financieros</b>					
Proveedores	440				440
Cuentas por pagar, relacionados				549.638	549.638
Total pasivos financieros	440			549.638	550.078

**15. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 26 de febrero de 2018 (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 2017, 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 2017**



**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 2017, 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 del 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 Loja Córdova  
Socio

Registro CPA No. 25.666

Cuenca, 26 de febrero de 2018

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**

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

**AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<b>ÍNDICE</b>	<b>Pág. No</b>
Registros contables, inadecuados	3
Activos fijos, observaciones	4
Resolución de la Junta General de Socios, pendiente de cumplimiento.	5
Declaraciones tributarias, observaciones	6
SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	7

---

**Registros contables inadecuados**

Los siguientes hechos económicos fueron inadecuadamente contabilizados:

1. La factura 001-001-0000423 emitida por Corporación Vázquez Cueva Cía. Ltda., el 4 de julio de 2017 al señor Pedro Darioso Pazmiño por el arriendo de vivienda fue registrada en el mes de junio.

Estos hechos una vez identificados fueron comunicados a la Contadora, quien procedió a realizar los ajustes correspondientes.

Con el fin de evitar que situaciones similares se repitan, recomendamos tener mayor cuidado al momento de registrar los hechos económicos.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplido

---

**Activos fijos, observaciones**

De la revisión a la cuenta activos fijos de la Compañía, determinamos las siguientes observaciones:

1. La venta de muebles y enseres realizadas en el mes de septiembre por USD 1.526 no fueron dados de baja del anexo de activos fijos.
2. El anexo de activos fijos no incluye las compras realizadas en mayo de muebles y enseres por USD 719, en adición la depreciación por USD 24 no fue registrada tanto en libros como en el anexo.
3. Diferencia de USD 451 en la depreciación de equipos de oficina y computación, que corresponde al registro incorrecto de la cuota mensual de la depreciación de una impresora.
4. El saldo contable de la depreciación de equipos de oficina y computación difiere del presentado en el anexo de activos fijos por USD 202.

Por lo expuesto anteriormente, recomendamos:

- Actualizar el anexo de activos fijos, de manera que se encuentre conciliado con los estados financieros.
- Realizar los ajustes contables al gasto de depreciación, con la finalidad de que las cuentas presenten saldos adecuados.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplido

---

**Resolución de la Junta General de Socios, pendiente de cumplimiento**

La Junta General de Socios reunida el 26 de abril de 2017, entre otras resolvió (punto 5 del orden del día):

*"...Se destine la totalidad de las utilidades obtenidas en el año 2016 a la cuenta "Reserva Facultativa". Esta propuesta es aceptada por la Junta en forma unánime..."*

No obstante, de lo resuelto, los estados financieros al 30 de septiembre no evidencian el cumplimiento de esta resolución, pues la utilidad del año 2016 continúa registrada en la cuenta patrimonial "resultados años anteriores"; por lo que recomendamos realizar el correspondiente asiento de reclasificación dando cumplimiento a la resolución de la Junta General de Socios.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplido

---

### **Declaraciones tributarias, observaciones**

De la revisión a las declaraciones tributarias mensuales realizadas por las Compañías, determinamos las siguientes observaciones:

- Corporación Vázquez Cueva Cía. Ltda., en septiembre la venta de activos fijos por USD 623 fue declarado en el casillero 411 del formulario 104 siendo lo correcto ubicarlo en el casillero 412 "venta de activos fijos gravados tarifa diferente de cero".
- La Compañía de enero a septiembre declaró USD 386 en el casillero 302 del formulario 103 siendo el valor correcto USD 353.

Al respecto el instructivo para el llenado del formulario 103 casillero 302. En relación de dependencia que supera o no la base desgravada en la parte pertinente indica:

*"...Para la base imponible anual se deberán sumar todas las remuneraciones gravadas que correspondan al trabajador, tanto aquellas otorgadas por el sujeto declarante como aquellas reportadas por otros empleadores cuando corresponda, proyectadas para todo el ejercicio económico, y se deducirán los valores a pagar por el empleado por concepto del aporte individual al Seguro Social, así como los gastos personales proyectados..."*

Recomendamos analizar las diferencias reportadas, y en caso de que aplique efectuar las declaraciones sustitutivas correspondientes.

### **Seguimiento auditoría final**

Cumplido

---

**SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES**

Las observaciones que fueron incluidas en el informe de recomendaciones de control interno resultante de la auditoría externa del año 2016 han sido adecuadamente implementadas

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

---

**CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PARA LA  
REVISIÓN DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE  
ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS  
DELITOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS**

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

Hemos realizado los procedimientos enunciados en la Resolución No. SCVS.DNPI.A.15.008 del 12 de junio de 2015, tales procedimientos que se enumeran a continuación fueron acordados entre la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y Corporación Vázquez Cueva Cía. Ltda., exclusivamente para asistirlos en la revisión sobre el cumplimiento de las medidas de prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas al 31 de diciembre de 2017.

Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría aplicable a trabajos de procedimientos previamente acordados. La suficiencia de estos procedimientos es exclusiva responsabilidad de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, consecuentemente no hacemos representación alguna sobre la suficiencia de los procedimientos que se detallan a continuación ni para el propósito para el que se nos ha solicitado este informe, ni para ningún otro propósito.

La descripción específica del alcance de las políticas y procedimientos establecidos en la Resolución mencionada y los resultados se describe a continuación:

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
2. Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la Compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.
3. En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el Manual de Prevención abarque las compañías que los conformen; siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/o oficial de cumplimiento único.
4. Confirmar que el oficial de cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.
5. Seleccionar aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:
  - a) Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas, cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (USD 10.000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la Compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero y Económico.



- b) Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la Compañía a la Unidad de Análisis Financiero y Económico en los meses escogidos para la muestra.
  - c) Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAFE en el mes correspondiente.
  - d) Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.
6. Determinar si el proceso utilizado por la Compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.
7. Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

#### **Informamos de nuestros resultados como sigue:**

- a) Procedimientos 1 y 2; verificamos la designación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero, la Compañía mantiene procedimientos de prevención de lavado de activos; los mismos que se encuentran establecidos en el manual.
- b) Procedimiento 3; es inaplicable debido a que la Compañía no es una holding.
- c) Procedimiento 4; fuimos informados que el Oficial de Cumplimiento elaborará el informe anual de actividades para conocimiento y aprobación de la Junta General de Socios.
- d) Procedimiento 5; verificamos que la Compañía reporta al organismo de control todas las operaciones individuales o acumuladas que superan el umbral se encuentran reportadas a la UAFE.
- e) Procedimiento 6 y 7; la Compañía garantiza la custodia y confidencialidad de los expedientes.

Debido a que los procedimientos previamente acordados descritos en los numerales 1 al 7 de este informe no constituyen una auditoría, no expresamos ninguna seguridad sobre los elementos, cuentas o partidas; en adición, dichos procedimientos acordados no constituyen un examen sobre la eficacia del control interno sobre las medidas de prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre éstas; consecuentemente, no expresamos opinión de esta naturaleza. Si hubiésemos efectuado

**BESTPOINT** CIA. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES



procedimientos adicionales, otros asuntos pudieran haber llamado nuestra atención, los que habrían sido informados a ustedes.

Nuestro informe es exclusivamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni distribuirse a ninguna otra parte. Este informe es sólo relativo a la aplicación de los procedimientos descritos en los numerales 1 al 7 anteriores y no se extiende a ninguno de los estados financieros de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.**, tomados en conjunto.

*Bestpoint Cia. Ltda.*

SC - RNAE - 737

*Jorge Loja Criollo*

Socio

Registro CPA. 25.666

Cuenca, 26 de febrero de 2018

CUENCA: Av. Ordóñez Lasso, Edificio Fajardo oficina No. 2 (frente a Hotel Oro Verde) - teléfonos: (5937) 410 1116 / 410 1116

E-mail: [info@bestpointauditors.com](mailto:info@bestpointauditors.com)

LOJA: José Fajardo Valdivia #5-32 y #8 de Noviembre, Cuarto piso - telef: (5937) 2574 977 E-mail: [info\\_loja@bestpointauditors.com](mailto:info_loja@bestpointauditors.com)

Website: [www.bestpointauditors.com](http://www.bestpointauditors.com)

IAPA is a member of the ICAEW Group of member firms of England & Wales, Registered Number 267297. Website: [www.icaew.com](http://www.icaew.com)