

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

- ✓✓ ESTADOS FINANCIEROS**
- ✓✓ DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**
- ✓✓ PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL
TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 2018 Y 2017**

CONTENIDO

Informe de los Auditores independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo - método directo
Notas a los estados financieros individuales

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), 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 un 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.

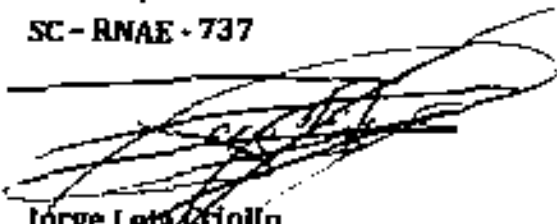
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, revisión de las medidas de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737

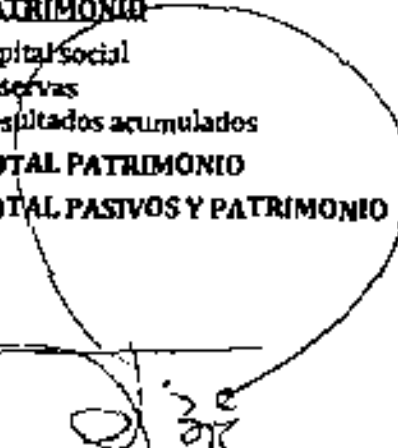

Jorge Lora Ariollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666


Edisson González González
Supervisor
Registro CPA. No. 35.850

Cuenca, 15 de febrero de 2019

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	7.941 ✓	8.931
▪ Partes relacionadas	12	19.357 ✓	17.094
Impuestos y pagos anticipados	5	207.842 ✓	205.911
Total activos corrientes		235.140 ✓	231.936
Propiedades, vehículos y equipos	6	821.888 ✓	875.828
TOTAL ACTIVOS		1.057.028 ✓	1.107.764
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores		0	440
Valores en garantía		550 ✓	550
Partes relacionadas	12	483.638 ✓	549.638
Beneficios de empleados corriente	7	194 ✓	189
Impuestos y retenciones por pagar		6.881 ✓	6.564
TOTAL PASIVOS		491.263 ✓	557.381
PATRIMONIO			
Capital social	8	1.000 ✓	1.000
Reservas		549.383 ✓	547.337
Resultados acumulados		15.302 ✓	2.046
TOTAL PATRIMONIO		565.765 ✓	550.383
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.057.028 ✓	1.107.764

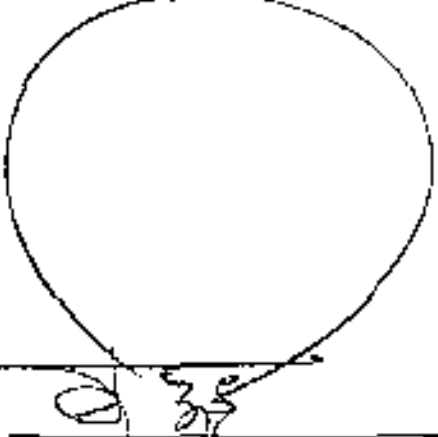

Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General


Ing. Marcela Iniguez Samaniego
Contadora General

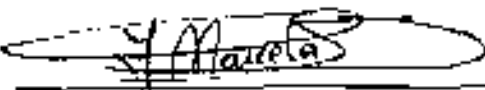
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018 (US dólares)	2017
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Asesorías, arriendos y comisiones	9	111.874 /	97.640
Gastos operativos			
Gastos de administración	10	(90.361) /	(90.900)
Utilidad operativa		21.513 /	6.740
Gastos financieros		(34) /	(52)
Otros gastos		0	(859)
Otros ingresos		0	623
Utilidad antes de deducciones		21.479 /	6.452
Impuesto a la renta	11	(6.092) /	(4.406)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>15.382</u>	<u>2.406</u>
Utilidad básica por participación		<u>15.382</u>	<u>2.406</u>



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General



Ing. Marcela Iñiguez Samaniego
Contadora General

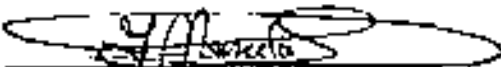
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa (US dólares)	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.000	200	533.906	13.231	548.337
Apropiación			13.231	(13.231)	0
Resultado integral total	—	—	—	2.046	2.046
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.000	200	547.137	2.046	\$50.383
Apropiación			2.046	(2.046)	0
Resultado integral total	—	—	—	15.382	15.382
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1.000</u>	<u>200</u>	<u>\$49.183</u>	<u>15.382</u>	<u>\$65.765</u>



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General

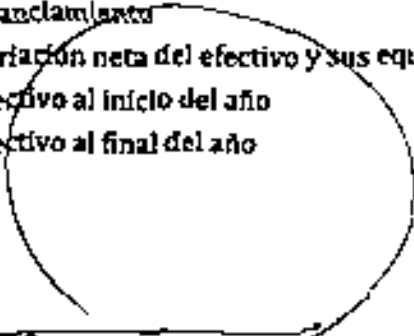


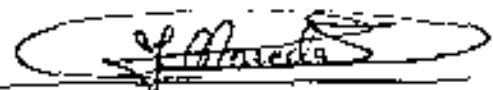
Ing. Marcela Téllez Samaniego
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018	2017
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		109.611	85.985
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores		(38.571)	(32.889)
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(4.406)	(6.519)
Efectivo pagado por gastos financieros		(34)	(32)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>66.600</u>	<u>46.525</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Venta de muebles de oficina		0	623
Compra de equipos	6	(1.590)	(719)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(1.590)</u>	<u>(96)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago préstamos de socios y relacionados		(66.000)	(45.000)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(66.000)</u>	<u>(45.000)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(990)	1.429
Efectivo al inicio del año		<u>8.931</u>	<u>7.502</u>
Efectivo al final del año	4	<u>7.941</u>	<u>8.931</u>


Dr. Mauricio Vázquez Cueva
 Gerente General


Ing. Marcela Iñiguez Samanlego
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO 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 2018 y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		15,382	2,046
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	6	55,530	55,795
Pérdida en venta de muebles de oficina		0	236
Provisión impuesto a la renta	11	<u>6,097</u>	<u>4,406</u>
Subtotal		<u>77,009</u>	<u>62,483</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento en clientes relacionados		(2,263)	(11,655)
(Aumento) disminución en impuestos y pagos anticipados		(1,931)	506
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(440)	995
Aumento en beneficios sociales		5	0
(Disminución) aumento en impuestos y ret. por pagar		(1,374)	715
Pago de impuesto a la renta		<u>(4,406)</u>	<u>(6,519)</u>
Subtotal		<u>(10,408)</u>	<u>(15,958)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>66,600</u>	<u>46,525</u>


Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General


Ing. Marcela Iñiguez Samanlego
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 mercado 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 Candeca Business Center.

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. 34B el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

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 Accionistas de la misma.

Base de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

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

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

<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 2 (modificación)</i>	<i>Aclaro 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>

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; 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:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIIF 16 (nueva)</i>	<i>Arrendamientos</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIIF 17 (nueva)</i>	<i>Contratos de seguro</i>	<i>1 de enero de 2021</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>

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 terceros, y a partes relacionadas.

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

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

reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran 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".

Deterioro de valor de activos financieros: 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.

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.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos 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 y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Propiedad, vehículos y equipos

Las propiedades, vehículos, muebles 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 pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, vehículos, muebles y equipos

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados.

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, vehículos, 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.

La vida útil estimada para el periodo actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, vehículos, muebles y equipos, son las siguientes:

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

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 aquellos establecidos 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.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

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

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

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

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Servicios prestados: 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 al costo histórico 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 por 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 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias 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 temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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.

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:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Anticipo a proveedores	200.000	200.000
Anticipo impuesto a la renta	4.592	4.406
Retenciones de impuesto a la renta	<u>3.250</u>	<u>1.503</u>
Total	<u>207.842</u>	<u>205.911</u>

CORPORACIÓN YÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****6. PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS**

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

. . . 2018 . . .				
	% Deprec.	Saldo al 31-dic-17	Adiciones (US dólares)	Saldo al 31-dic-18
Terrenos		54.247		54.247
Edificios	5%	973.893		973.893
Muebles y enseres	10%	42.743		42.743
Equipos de oficina y computación	33%	10.979	1.590	12.569
Vehículos	20%	46.914		46.914
Instalaciones		4.354		4.354
Programas y software		1.630		1.630
Subtotal		1.134.760	1.590	1.136.350
Depreciación acumulada		(250.932)	(55.530)	(314.462)
Total		875.828	(53.940)	821.888

. . . 2017 . . .				
	% Deprec.	Saldo al 31-dic-16	Adiciones Ventas (US dólares)	Saldo al 31-dic-17
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		1.630		1.630
Subtotal		1.135.567	719 (1.526)	1.134.760
Depreciación acumulada		(203.804)	(55.795) 667	(258.932)
Total		931.763	(55.076) (859)	875.828

Durante los años 2018 y 2017, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, vehículos y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

7. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Saldo inicial, 31	189	184
Provisiones	793	769
Pagos	(788)	(764)
Saldo final, diciembre 31	194	189

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CURVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****8. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado 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 facultativa

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, ARRIENDOS Y COMISIONES

Las Ingresos por asesorías, arriendos y comisiones durante los años 2018 y 2017, fueron originadas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Asesorías	76.003	75.240
Arrendamientos	24.600	22.400
Comisiones	11.271	0
Total	111.874	97.640

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Depreciaciones	55.530	55.795
Honorarios y servicios	12.000	10.072
Mantenimiento	7.662	9.207
Sueldos y beneficios sociales	6.600	6.411
Impuestos y contribuciones	4.273	4.115
Otros gastos menores	4.296	5.300
Total	90.361	90.900

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 2018 y 2017, de la siguiente manera:

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

		2018	2017
		(US dólares)	
Utilidad contable/base imponible		21.479	6.452
(-) partidas conciliatorias netas	(a)	(11.270)	0
Base imponible para impuesto a la renta		10.209	6.452
Impuesto a la renta causado	(b)	2.246	1.419
Impuesto a la renta definitivo, anticipo mínimo		6.097	4.406
Anticipo de LR pagado		4.592	4.406
Retenciones del año actual		1.745	1.505
Retenciones de años anteriores		1.505	0

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Registro Oficial Suplemento 150 el 29 de diciembre de 2017, establece entre otros los siguientes beneficios tributarios para las micro y pequeñas empresas:

- (a) Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- (b) Las sociedad que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 2017, 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 detalla a continuación:

	Tipo de relación	2018	2017
		(US dólares)	
Cuentas por cobrar			
Ecuanecopa S. A.	Compañía relacionada	14.023	17.094
Joyería Guillermo Vázquez S. A.	Compañía relacionada	<u>5.334</u>	<u>0</u>
Total		<u>19.357</u>	<u>17.094</u>
Cuentas por pagar			
Vapcorporación Cía. Ltda.	Compañía relacionada	393.000	0
María Eugenia Cueva Cueva	Socia	45.320	274.820
Álvaro Agustín Vázquez Cueva	Socio	15.106	91.606
Bernardita Vázquez Cueva	Socia	15.106	91.606
Jorge Mauricio Vázquez Cueva	Socio	<u>15.106</u>	<u>91.606</u>
Total		<u>483.638</u>	<u>549.638</u>
Compras			
Vazseguros S.A.	Compañía relacionada	<u>2.104</u>	<u>0</u>
Ventas			
Corporación Nexum Nexumcorp	Compañía relacionada	49.200	49.200
Ecuanecopa S. A.	Compañía relacionada	13.802	15.540
Joyería Guillermo Vázquez S. A.	Compañía relacionada	10.500	10.500
María Eugenia Cueva Cueva	Socia	12.000	12.000
Álvaro Agustín Vázquez Cueva	Socio	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Total		<u>91.502</u>	<u>93.240</u>

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****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 2018.

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 2018.

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 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. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de Relacionados los cuales causan interés con tasa fija.

Riesgo de 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 precios.- Los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero, o contrato comercial.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos 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. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

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 que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 0,48 (0,42 en el 2017) refleja que hay 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.

CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Al 31 de diciembre de 2018, 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	Activos financieros		Total
			91-360	> 360	
			(US dólares)		
Efectivo y equivalentes	7.941				7.941
Cuentas y docs. por cobrar	19.357	—	—	—	19.357
Total activos financieros	27.298	—	—	—	27.298
Cuentas por pagar, relacionados	—	—	483.638	—	483.638
Total pasivos financieros	—	—	483.638	—	483.638

15. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 15 de febrero de 2019 (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 2018 o que requieran ajustes o revelación.

Cuenca, 15 de febrero de 2019

Doctor
Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General
CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Comunicamos a usted que concluida nuestra auditoría a los estados financieros de **CORPORACIÓN VÁZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, no hemos determinado observaciones al sistema de control interno que deban ser reportadas.

Adicionalmente, las observaciones que fueron incluidas en el informe de recomendaciones de control interno resultante de la auditoría externa del año 2017 han sido adecuadamente implementadas.

Como siempre estamos a sus órdenes para ampliar el contenido de esta carta cuando usted lo considere pertinente.

Muy atentamente,


CPA Jorge Loja Criollo
Representante Legal

JL/dp

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 2018

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-DNPLA.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 2018, y dar cumplimiento a la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0041 publicada en el suplemento 396 del Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018.

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/u 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 UAEF 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; el Oficial de Cumplimiento elaboró el informe anual de actividades y el plan de trabajo y fue puesto para conocimiento y aprobación de la Junta General de Socios.
- d) Procedimiento 5; verificamos que la Compañía por su actividad no tiene operaciones individuales o acumuladas que superan el umbral, sin embargo, reportan a la UAFE todas las operaciones que no superan el mismo.
- 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 lícitas, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre éstas; consecuentemente, no expresamos opinión de esta naturaleza. Si hubiésemos efectuado 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 Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737

Jorge Loja Cevallos

Socio

Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 15 de febrero de 2019

Edisson González González
Supervisor
Registro CPA No. 35.850