

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. ENTIDAD QUE REPORTA

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CIA. LTDA. (La Compañía) fue constituida el 24 de octubre de 2008, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la venta de servicios por asesoría contable, legal y tributaria.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Circunvalación Sur s/n y Av. 24 de Mayo, edificio Cardecu Business Center.

Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 Y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 Y NIC 41	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 Y 34	Mejoramiento anual, de los 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 Y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NIF 10,12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero 2016

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

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2010

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

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

Activo financiero mantenido hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

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

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

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

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

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

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Efectivo y equivalentes:

El efectivo representa fondos en cuenta corriente mantenidos en Banco del Pichincha C. A.

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

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

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

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

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

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

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

gastos no deducibles. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2016 fue calculado utilizando la tasa corporativa del 22%.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo representan fondos en cuenta corriente mantenidos en el Banco Pichincha C. A.

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

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

	2016	2015
Anticipo Proveedores	200.000	200.000
Anticipo Impuesto a la Renta	4.473	4.254
Retenciones impuestos a la renta	<u>1.944</u>	<u>2.043</u>
TOTAL	206.417	206.905

6. PROPIEDAD, EQUIPOS Y VEHICULOS

	2016	2015
Terrenos	54.247	54.247
Edificios	973.893	963.512
Muebles y Enseres	43.550	7.646
Equipos de Oficina y Computación	17.609	8.479
Vehículos	46.914	46.914
Instalaciones	4.354	0
SUBTOTAL	1.135.567	1.080.798
Depreciación Acumulada	<u>(203.804)</u>	<u>(152.481)</u>
TOTAL	931.763	928.317

7. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

	2016	2015
Saldo Inicial	147	142
Provisión	783	728
Pago	(746)	(723)
Saldo Final	184	147

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

8. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de US\$ 1.000, conformado por aportes ordinarias y nominativas de US\$ 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.

8. ASESORIAS Y ARRIENDOS

	2016	2015
Asesorías	97.216	102.280
Arriendos	22.200	26.400
TOTAL	119.416	128.680

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

		2016	2015
6	GASTOS		
61	GASTOS DE ADMINISTRACION	99.558.49	91.966.23
611	GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRACION	6.298.55	6.062.51
61101	SUELDOS Y COMPLEMENTOS	4.577.76	4.427.64
6110101	SUELDOS ADMINISTRATIVOS	4.577.76	4.427.64
61102	BENEFICIOS SOCIALES	1.720.79	1.634.07
612	OTROS GASTOS ADMINISTRACION	66,525.14	85.903.72
61204	ARRIENDOS	6.084.47	8184.60
61205	UTILES DE OFICINA	1,222.37	417.08
61206	GASTOS DE MANTENIMIENTOS	11,749.37	16.455.52
61208	SEGURO	2,188.10	1,295.94
61210	CURSOS Y SEMINARIOS	0.00	53.57
61212	FIETES Y CORRESPONDENCIA	159.60	0.00
61215	HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALE	9,050.56	9,577.27
61219	VIAJES Y MOVILIZACION	0.00	772.32
61225	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6,134.11	5,096.00
61226	IVA PROPORCIONAL	3,179.58	2,123.00
61229	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	51,922.68	41,420.42
61230	INTERNET	157.83	0.00
61299	VARIOS	2,011.27	0.00

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

69	GASTOS NO OPERACIONALES	108.14	1.278.25
6910104	GASTOS Y COMISIONES B.C.O.S.	107.93	101.63
69203	GASTOS NO DEDUCIBLES	0.21	1.176.60

10. IMPUESTO A LA RENTA

	2016	2015
Utilidad contable	19.750	35.435
Gastos no deducibles	0	1.177
Base Imponible impuesto renta	19.750	36.612
Impuesto a la renta causado	4.345	8.055
Anticipo mínimo (Form.101)	6.519	5.911
Anticipo pagado	4.473	4.255
Retenciones del año	1.944	2.046
Saldo a pagar	102	1.754

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.

11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, las 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:

	2016	2015
Cuentas por pagar		
Sra. Maria Eugenia Cueva Cueva	297.319	322.319
Sr. Alvaro Agustin Vazquez Cueva	99.106	107.439
Sra. Bernardita Vazquez Cueva	99.106	107.439
Sr. Jorge Mauricio Vazquez Cueva	99.106	107.439
TOTAL	594.638	644.638
Cuentas por cobrar		
Joyeria Guillermo Vazquez S.A.	5.366	0
Aparcamiento Parkcuencia S.A.	73	0
Ecuaneopa S.A.	0	50.798
TOTAL	5.439	50.798

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

10. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

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

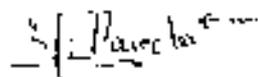
11. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

12. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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


MARCELA INIGUEZ SAMANIEGO
CONTADOR GENERAL
