

## CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

---

#### 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 Cardeca Bussines Center.

Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores. La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios.

#### 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.

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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**Nuevas normas revisadas:** Las siguientes NIIF, y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas han sido emitidas para la aplicación en los periodos anuales que comienzan después del 01 de enero del 2017:

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

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 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> |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIIF 9 (nueva)                  | Instrumentos financieros, reemplaza a la NIC 39                                                                                                                                                          | 1 de enero de 2018    |
| NIIF 15 (nueva)                 | Ingresos procedentes de contratos con clientes                                                                                                                                                           | 1 de enero de 2018    |
| NIIF 16 (nueva)                 | Arrendamientos                                                                                                                                                                                           | 1 de enero de 2019    |
| NIIF 2 (modif.)                 | Aclaran sobre efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusula de liquidación por el neto. | 1 de enero de 2010    |
| NIC 28 Y NIIF 10 (modificación) | Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.                                                                                                        | Sin fecha definida    |

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

## CORPORACIÓN VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

#### Activos y Pasivos financieros

Activos financieros: La Compañía reconoce las inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas y anticipo a proveedores.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: crédito, liquidez y operacional.

Pasivos financieros: 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.

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

Deterioro: El valor en libros de los activos financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera o sea al 31 de diciembre de cada año, para determinar si existe algún indicio 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.

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.

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:

El efectivo corresponde a los depósitos a la vista mantenido en entidad financiera.

#### Propiedades, vehículos y equipos

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

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

#### Vida útil en años (hasta)

|                              |    |
|------------------------------|----|
| Edificios                    | 20 |
| Muebles y enseres de oficina | 10 |
| Vehículos                    | 5  |
| Equipos de computación       | 3  |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**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.

**Impuesto a la renta:** El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido.

**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 gastos no deducibles. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22%, 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.

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

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

|                                  | 2017                     | 2016                     |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anticipo Proveedores             | 200.000,00               | 200.000,00               |
| Anticipo Impuesto a la Renta     | 4.405,96                 | 4.473,24                 |
| Retenciones impuestos a la renta | <u>1.504,80</u>          | <u>1.944,32</u>          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>205.910,76</u></b> | <b><u>206.417,56</u></b> |

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**6. PROPIEDAD, EQUIPOS Y VEHICULOS**

|                                  | 2017                     | 2016                     |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos                         | 54.247,37                | 54.246,37                |
| Edificios                        | 973.892,60               | 973.892,60               |
| Muebles y Enseres                | 42.743,29                | 43.550,09                |
| Equipos de Oficina y Computación | 12.609,37                | 12.609,37                |
| Vehículos                        | 46.914,24                | 46.914,24                |
| Instalaciones                    | 4.354,06                 | 4.354,06                 |
| <b>SUBTOTAL</b>                  | <b>1.134.760,93</b>      | <b>1.135.566,73</b>      |
| Depreciación Acumulada           | <u>(258.931,41)</u>      | <u>(203.803,49)</u>      |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>875.829,52</u></b> | <b><u>931.763,24</u></b> |

**7. BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

|               | 2017  | 2016  |
|---------------|-------|-------|
| Saldo Inicial | 184   | 147   |
| Provisión     | 769   | 783   |
| Pago          | (764) | (746) |
| Saldo Final   | 189   | 184   |

**8. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de US\$ 1.000, conformado por aportes ordinarios y nominativos de US\$ 1,00 cada uno.

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.

**CORPORACION VAZQUEZ CUEVA C/A LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****9. ASESORIAS Y ARRIENDOS**

|              | 2017             | 2016              |
|--------------|------------------|-------------------|
| Asesorías    | 75.240,00        | 97.216,16         |
| Arriendos    | 22.400,00        | 22.200,00         |
| <b>TOTAL</b> | <b>97.640,00</b> | <b>119.416,16</b> |

**10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

|           |                                      | 2017             | 2016             |
|-----------|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>6</b>  | <b>GASTOS</b>                        |                  |                  |
| <b>61</b> | <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>      | <b>90.899,62</b> | <b>99.558,49</b> |
| 611       | GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRACION    | 6.411,03         | 6.298,55         |
| 61101     | SUELDOS Y COMPLEMENTOS               | 4.603,00         | 4.577,76         |
| 6110101   | SUELDOS ADMINISTRATIVOS              | 4.603,00         | 4.577,76         |
| 61102     | BENEFICIOS SOCIALES                  | 1.728,03         | 1.720,79         |
| 612       | OTROS GASTOS ADMINISTRACION          | 84.488,59        | 66.525,14        |
| 61204     | ARRIENDOS                            | 0,00             | 6.084,47         |
| 61205     | UTILES DE OFICINA                    | 251,00           | 1.222,37         |
| 61206     | GASTOS DE MANTENIMIENTOS             | 9.207,25         | 11.740,37        |
| 61208     | SEGURO                               | 2.160,01         | 2.188,10         |
| 61210     | CURSOS Y SEMINARIOS                  | 31,25            | 0,00             |
| 61212     | ELETES Y CORRESPONDENCIA             | 0,00             | 159,60           |
| 61215     | HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES | 10.072,20        | 9.050,56         |
| 61219     | VIAJES Y MOVILIZACION                | 0,00             | 0,00             |
| 61225     | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES           | 4.114,89         | 6.134,11         |
| 61226     | IVA PROPORCIONAL                     | 981,63           | 3.179,58         |
| 61229     | DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES      | 55.794,90        | 51.322,68        |
| 61230     | INTERNET                             | 473,28           | 157,83           |
| 61299     | VARIOS                               | 1.402,18         | 2.011,27         |
| <b>69</b> | <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>       | <b>911,05</b>    | <b>108,14</b>    |
| 6910104   | GASTOS Y COMISIONES FISC.            | 51,99            | 107,93           |
| 69203     | GASTOS NO DEDUCIBLES                 | 0,00             | 0,21             |
| 69200     | GASTOS EN VENTA DE ACTIVOS           | 859,06           | 0,00             |

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

|                                      | 2017          | 2016             |
|--------------------------------------|---------------|------------------|
| Utilidad contable                    | 19.750        | 19.749,53        |
| Gastos no deducibles                 | 0             | 0,21             |
| <b>Base Imponible impuesto renta</b> | <b>19.750</b> | <b>19.749,24</b> |

CORPORACION VAZQUEZ CUEVA CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

|                             |          |          |
|-----------------------------|----------|----------|
| Impuesto a la renta causado | 4.345    | 4.344,94 |
| Anticipo mínimo (Form. 101) | 6.519    | 6.518,83 |
| Anticipo pagado             | 4.473    | 4.473,24 |
| Retenciones del año         | 1.504,80 | 1.944,32 |
| Saldo a pagar               | 0,00     | 101,28   |

El Presidente de la Republica 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 \$ 1944,32 que representa el 100% del saldo del anticipo pendiente de pago, porque sus ventas anuales son menores a \$ 500.000,00.

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:

|                                  | <b><u>2017</u></b>       | <b><u>2016</u></b>       |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Cuentas por pagar</b>         |                          |                          |
| Sra. Maria Eugenia Cueva Cueva   | 274.819,07               | 247.319,07               |
| Sr. Alvaro Agustín Vazquez Cueva | 91.606,36                | 99.106,35                |
| Sra. Bernardita Vazquez Cueva    | 91.606,36                | 99.106,35                |
| Sr. Jorge Mauricio Vazquez Cueva | 91.606,36                | 99.106,35                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>549.638,12</u></b> | <b><u>594.638,12</u></b> |
| <b>Cuentas por cobrar</b>        |                          |                          |
| Joyeria Guillermo Vazquez S.A.   | 0,00                     | 5.365,50                 |
| Aparcamiento Parkcuenca S.A.     | 0,00                     | 73,00                    |
| Ecuaneropa S.A.                  | <u>17.094,00</u>         | <u>0,00</u>              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>17.094,00</u></b>  | <b><u>5.438,50</u></b>   |
| <b>Ventas</b>                    |                          |                          |
| Ecuaneropa S.A.                  | 15.540,00                | 41.116,16                |
| Toypocosta S.A.                  | 0,00                     | 22.800,00                |
| Corporacion Nexum Nexumcorp      | 49.200,00                | 22.800,00                |
| Joyeria Guillermo Vazquez S.A.   | 10.500,00                | 10.500,00                |
| Maria Eugenia Cueva Cueva        | 12.000,00                | 12.000,00                |
| Alvaro Agustín Vazquez Cueva     | <u>6.000,00</u>          | <u>6.000,00</u>          |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

|              |                         |                          |
|--------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b><u>93.240,00</u></b> | <b><u>115.216,16</u></b> |
|--------------|-------------------------|--------------------------|

**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, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

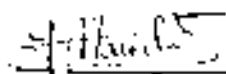
**14. GESTIÓN DE RIESGOS**

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.

**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 revisión), 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.



MARCELA INIGUEZ SAMANIEGO  
CONTADOR