



AUDITORES INDEPENDIENTES

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A.**

### **Opinión:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A.** al 31 de diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A.** al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **Fundamento de la opinión:**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis:**

3. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene posibles contingencias tributarias originadas en valores pendientes de pago y liquidación de crédito tributario.

Durante el ejercicio 2016, la Compañía no mantuvo un sistema contable funcional, razón por lo que los estados financieros fueron elaborados utilizando hojas electrónicas en Excel.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados Financieros:**

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Interna-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A. (continuación)**

cionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere 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 evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

5. Nuestra responsabilidad consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión, pero no constituye garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las normas internacionales de auditoría – NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basados en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión material debido a fraude, es mayor a aquel que resultare de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas y la elusión del control interno.

Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A. (continuación)**

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la Gerencia.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También por medio de la presente proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia, y comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente comprometan a nuestra independencia y, donde fuera aplicable tomamos las correspondientes salvaguardas.

### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

6. En cumplimiento a Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 emitida por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en Registro Oficial 521 del 12 de junio de 2015, emitiremos informe por separado sobre el cumplimiento por parte de **CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A.**, de las normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV. DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 de 18 de julio de 2014

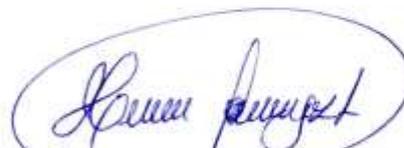
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A.  
(continuación)**

Conforme requerimientos del art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el art. 279 de su Reglamento de Aplicación y de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial 660 del 31 de diciembre de 2015 (Segundo Suplemento), emitiremos informe por separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A.**, incluyendo anexos auditados preparados por la Compañía.

*Audicorp C. Ltda.*

**AUDICORP C. LTDA.  
SC – RNAE 2 401**

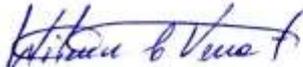


**CPA. Helien Dominguez L.  
Representante Legal**

Guayaquil, septiembre 13 de 2017

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		<b>..... US dólares .....</b>	
<b>Corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	898.45	41.08
Activos financieros, netos:			
Cuentas por cobrar clientes	3	32,834.72	202,505.79
Otras cuentas por cobrar	4	28,780.30	32,468.32
Activos por impuestos corrientes	5	14,370.44	101,083.72
Inventario en obras	6		136,500.00
<b>Total activo corriente</b>		<b>76,883.91</b>	<b>472,598.91</b>
Propiedad, planta y equipos, netos	7	1,123,752.39	1,247,291.75
Otros activos		150.00	150.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,200,786.30</b>	<b>1,720,040.66</b>
<b><u>PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Corriente:</b>			
Cuentas por pagar proveedores	8	325,190.68	435,504.08
Otras cuentas por pagar	9	15,139.39	27,672.99
Anticipo de clientes	10	45,006.46	277,984.34
Obligaciones Financieras (Vcto. Corriente)	11	93,367.79	139,633.40
Obligaciones con la administración tributaria	12	11,269.22	11,149.40
Obligaciones con trabajadores		33,284.16	86,479.78
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>523,257.70</b>	<b>978,423.99</b>
Anticipo de clientes L/P	10		45,006.46
Otros pasivos no corrientes	13	67,104.91	65,000.00
Obligaciones Financieras		17,406.49	65,898.06
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>607,769.10</b>	<b>1,154,328.51</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	13	20,000.00	20,000.00
Aporte para futuro aumento de capital		45,000.00	
Reserva legal		11,262.81	11,262.81
Superavit por revalorización		230,989.80	230,989.80
Resultados acumulados		264,220.46	291,947.14
Utilidad del ejercicio		21,544.13	11,512.40
<b>TOTAL PATRIM. DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>593,017.20</b>	<b>565,712.15</b>
<b>TOTAL PAS. Y PAT. DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,200,786.30</b>	<b>1,720,040.66</b>

  
Ec. Wilmer Vera Freijó  
GERENTE GENERAL

  
CPA. Zaida Moncada Arellano  
CONTADORA GENERAL (AÑO 2016)

Ver notas a los estados financieros

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	Notas	2016 ..... US dólares .....	2015
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
Ingresos por obras	14	878,143.69	2,812,103.41
<b>(-) Costo de producción</b>			
Costo de ventas	15	( 709,915.43)	( 2,405,722.36)
<b>(-) Gastos de operación</b>			
Gastos de administración, financieros y otros		<u>( 108,056.27)</u>	<u>( 453,785.40)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		60,171.99	( 47,404.35)
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
(+) Otros ingresos			123,488.83
(-) Gastos financieros		<u>( 27,677.07)</u>	<u>( 58,720.37)</u>
<b>Utilidad líquida</b>		32,494.92	17,364.11
<b>(-) Participación a trabajadores</b>		4,874.24	2,604.62
<b>(-) Impuesto a la renta</b>		6,076.55	3,247.09
<b>Utilidad neta</b>		<b>21,544.13</b>	<b>11,512.40</b>

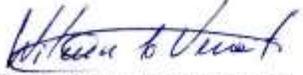
  
Ec. Wilmer Vera Freijó  
GERENTE GENERAL

  
CPA. Zaida Moncada Arellano  
CONTADORA GENERAL (AÑO 2016)

**Ver notas a los estados financieros**

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

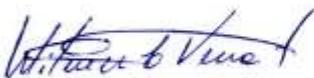
	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Revaluación de propiedad planta y eq.	.....Resultados..... acumulados del ejercicio		Total
.....(US dólares).....							
Saldos a diciembre 31 de 2014	20,000.00	428,529.10	8,497.23	230,989.80	354,995.66	19,008.18	1,062,019.97
Retiro de aportes		( 428,529.10)					( 428,529.10)
Transferencias			2,765.58		16,242.60	( 19,008.18)	-
Ajustes y/o reclasificaciones					( 79,291.12)		( 79,291.12)
Resultado integral total						11,512.40	11,512.40
Saldos a diciembre 31 de 2015	20,000.00		11,262.81	230,989.80	291,947.14	11,512.40	565,712.15
Transferencia		45,000.00			( 33,487.60)	( 11,512.40)	
Ajustes y/o reclasificaciones					5,760.92		5,760.92
Resultado integral total						21,544.13	21,544.13
Saldos a diciembre 31 de 2016	20,000.00	45,000.00	11,262.81	230,989.80	264,220.46	21,544.13	593,017.20

  
Ec. Wilmer Vera Freijó  
GERENTE GENERAL

  
CPA. Zaida Moncada Arellano  
CONTADORA GENERAL (AÑO 2016)

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	2016	2015
	US dólares	
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1.055.114,76	2.458.685,29
Efectivo pagado a proveedores	( 863.744,61)	( 2.888.343,52)
Otros ingresos, egresos netos	( 2.672,13)	10.788,76
Efectivo provisto / utilizado en actividades de operación	188.698,02	( 418.869,47)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Adiciones de propiedad planta y equipos		596.621,02
Efectivo provisto en actividades de inversión		596.621,02)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Obligaciones bancarias, neto de cancelación	( 182.749,83)	(153.115,09)
Otras fuentes de financiamiento	( 5.090,82)	225.706,66
Retiro de aporte de accionistas		( 428.529,10)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	( 187.840,65)	( 355.937,53)
Variación de efectivo del año	857,37	( 178.185,98)
Saldo al inicio de año	41,08	178.227,06
Saldo al final del año	898,45	41,08

  
E.c. Wilmer Vera Freijó  
GERENTE GENERAL

  
CPA. Zaida Moncada Arellano  
CONTADORA GENERAL (AÑO 2016)

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	2016	2015
	US dólares	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	21,544.13	11,512.40
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO / PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Depreciación de propiedad planta y equipos	123,539.36	154,651.96
Participación de trabajadores	4,874.24	2,604.62
Impuesto a la renta	6,076.55	3,247.09
<b>VARIAION EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
Disminución y/o incremento en cuentas por cobrar	176,971.07	76,521.50
Disminución y/o incremento en otras cuentas por cobrar	86,028.03	( 62,393.16)
Disminución y/o incremento en pagos anticipados	( 73,554.66)	176,402.00
Disminución y/o incremento en inventario	136,500.00	( 136,500.00)
Disminución y/o incremento en cuentas por pagar	( 231,405.34)	42,439.91
Disminución y/o incremento en otras cuentas por pagar	4,793.84	40,132.21
Disminución y/o incremento en otros pasivos	( 66,669.20)	( 727,488.00)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO / UTILIZADO EN ACTIV. DE OPERACIÓN</b>	188,698.02	( 418,869.47)

  
 Ec. Wilmer Vera Freijó  
**GERENTE GENERAL**

  
 CPA. Zaida Moncada Arellano  
**CONTADORA GENERAL (AÑO 2016)**

## **CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

#### **1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A. (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia Guayas mediante escritura pública del 23 de marzo de 2005, su inscripción en el Registro Mercantil se realizó el 4 de abril de 2005, bajo el número 6.008. El plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados a partir de su legal registro. Objeto social inicial es las actividades de construcción en general. Está inscrito en el Registro Unico de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas-SRI, y tiene asignado el Número 0992398132001.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuesto utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo contable.- La Compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos.

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (Continuación)**

**Cuentas por cobrar corrientes.**- Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción

**Propiedad, Planta y Equipos.**- Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

**Depreciación**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

Por decisión de la Administración los porcentajes de depreciación utilizados están en función de las exigencias legales según se detalla a continuación:

Inmuebles	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias, Equipos e instalaciones	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos, Equipos de Transporte	20%

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (Continuación)**

**Préstamos bancarios y sobregiros.-** La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método de interés efectivo. Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

**Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos se miden utilizando el valor razonable de los bienes y/o servicios por cobrar o cobrados, neto de impuestos a los bienes y/o servicios, rebajas y descuentos.

Son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos confiablemente y cuando se han entregado los bienes y/o prestado los servicios. Cuando se reciben ingresos de forma anticipada, los mismos son diferidos y se reconocen en el ingreso de forma lineal en función del plazo del contrato.

**Reconocimiento de costos y gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

**Impuesto a la Renta.-** Se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es el 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes; si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales

**Participación de los trabajadores en las utilidades.-** La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devengan, con base en las sumas por pagar exigible.

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, constituyen saldos en banco local están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

**3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	US dólares	
Maccaferri del Ecuador	1,200.00	
Gobierno Municipal del Cantón Salitre	24,722.46	
Ecuador Estratégico	6,912.26	18,751.33
Gobierno Municipal del Cantón San Jacinto de Yaguachi		72,576.72
Edvamor S. A. (relacionada)		111,177.74
<b>Total</b>	<b>32,834.72</b>	<b>202,505.79</b>

Los montos asignados a clientes, corresponden a saldos de facturas realizadas por avances de obra no generan interés y su plazo promedio de cobro es de 60 días.

La Compañía relacionada Edvamor S. A. mantiene situación legal de disolución por inactividad según Resolución SCV-INC-DNASD-SD-140029963 emitida por Superintendencia de Compañías en noviembre 13 de 2014.

Durante los ejercicios económicos 2016 y 2015 la Compañía no mantiene provisión para cuentas incobrables.

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	..... US dólares .....	
Anticipo a proveedores		
Villacres Geovany	12,600.00	
Aguirre Carlos	8,000.00	
Leniroca S. A.	8,180.30	
Zambrano Luis Alberto		5,783.00
Rivera Rossano		11,000.00
Araujo Walter		2,372.08
Espinoza Antonio		4,953.24
Otros menores		1,060.00
Otras cuentas		7,300.00
<b>Total</b>	<b>28,780.30</b>	<b>32,468.32</b>

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2016	2015
	US dólares	
Crédito tributario (IVA)	1,257.76	54,266.29
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13,112.68	46,817.13
Total	14,370.44	101,083.42

Crédito tributario IVA se origina a partir del año 2009 por compras de materiales utilizados para la culminación de obras referenciadas en contratos firmados por la Compañía.

El crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta se origina en la inclusión por error, por parte de la Compañía en su declaración de impuesto a la renta, de beneficio tributario denominado “Exoneración y crédito tributario por letes especiales”, no obstante que según las leyes tributarias no es beneficiaria del mencionado incentivo tributario; no obstante que el monto indicado US\$ 13.112,68 es inferior a la materialidad considerada para la auditoría.

**6. INVENTARIO EN OBRAS**

Al 31 de diciembre de 2015 constituye 6 vigas de hierro precomprimido valoradas en US\$ 120.000,00 y 165 losetas de hierro precomprimido valoradas en US\$ 16.500,00, inventario que fue adquirido al proveedor Materiales de Vivienda MAVISA S. A. en marzo 13 de 2015.

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS NETOS**

Al 31 de diciembre, el movimiento fue como sigue:

	Saldo a dic. 31, 2014	Adiciones y/o gasto	Saldo a dic. 31, 2015	Gasto Depreciación	Saldo a dic. 31, 2016
	.....(US dólares).....				
Edificios	458,383.28		458,383.28		458,383.28
Maquinarias y equipos	2,048,022.87	( 844,325.36)	1,203,697.51		1,203,697.51
Muebles, enseres y otros	20,711.85		20,711.85		20,711.85
Equipo de Computación	17,902.91		17,902.91		17,902.91
Vehículos	307,289.20	( 265,173.13)	42,116.07		42,116.07
Herramientas	75,805.00	( 14,813.38)	60,991.62		60,991.62
Subtotal	2,928,115.11	( 1,124,311.87)	1,803,803.24		1,803,803.24
(-) Depreciación acumulada	929,550.38	( 373,038.89)	556,511.49	123,539.36	680,050.85
Total	3,857,665.49	( 1,497,350.76)	1,247,291.75	( 123,539.36)	1,123,752.39

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

AL 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	..... US dólares .....	
Proveedores de bienes	169.111,96	207.400,93
Proveedores de servicios	156.078,72	228.103,15
<b>Total</b>	<b>325.190,68</b>	<b>435.504,08</b>

Proveedores de bienes y servicios no generan interés y su plazo de vencimiento promedio fue originalmente pactado a 75 días promedio.

**9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	... US dólares ...	
Obligaciones con el IESS	14,005.32	25,587.84
Superintendencia de Compañías	1,134.07	
Otros		2,085.15
	<b>15,139.39</b>	<b>27,672.99</b>

**10. ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	<b>2015</b>		<b>2016</b>
	corto plazo	largo plazo	corto plazo
	.....US dólares.....		
Anticipo de clientes			
Gobierno Municipal del Cantón Salitre	87,811.93		
Ecuador Estrategico	190,172.41	45,006.46	45,006.46
<b>Total</b>	<b>277,984.34</b>	<b>45,006.46</b>	<b>45,006.46</b>

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

Institución	.....Fechas.....		Tasa de Interés	2015		2016	
	Emisión	Vencimiento		corto plazo	largo plazo	corto plazo	largo plazo
.....US dólares.....							
Corporación Financiera Nacional	04.08.2011	23.06.2019	8,37%	33,750.00			
Banco del Austro	17.04.2014	17.04.2018	11,23%	87,698.97	38,247.76	52,293.16	17,406.49
Banco Pichincha	25.04.2014	25.04.2016	11,20%	18,184.43			
Banco del Austro	03.09.2016	03.10.2016	9.76			39,470.00	
Intereses por pagar					27,650.30	1,604.63	
<b>Total</b>				<b>139,633.40</b>	<b>65,898.06</b>	<b>93,367.79</b>	<b>17,406.49</b>

**12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	... US dólares ...	
Retenciones en la fuente de I. Renta	4,702.02	7,023.46
Impuesto a la renta del ejercicio	6,076.55	3,247.09
Retenciones en la fuente de IVA	490.65	105.59
Otros		773.26
<b>Total</b>	<b>11,269.22</b>	<b>11,149.40</b>

**13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 constituyen préstamos recibidos por la Compañía para capital de operación, no generan interés y no tienen fecha de vencimiento específica, según se detalla a continuación:

	2016	2015
	... US dólares ...	
Ab. Juan Bermudez	10,000.00	10,000.00
Roberto Lezcano	35,000.00	35,000.00
Javier Macias	20,000.00	20,000.00
Alex Prado (relacionado)	2,104.91	
	<b>67,104.91</b>	<b>65,000.00</b>

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 20.000,00 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 según se detalla a continuación:

	US dólares
Martínez García Edgar Lenin (C. I. 1204012155)	10,000.00
Parra Reyes Jhonny Dino (C. I. 0910355486)	10,000.00
<b>Total</b>	<b>20,000.00</b>

**15. INGRESOS POR OBRAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016		2015	
	Ingresos	Costo	Ingresos	Costo
	... US dólares ...			
Gobierno Municipal del Cantón San Jacinto de Yaguachi			876,442.01	741,052.56
Gobierno Municipal del Cantón Salitre	258,636.71	208,114.78	68,164.17	58,621.19
Empresa Publica de Desarrollo Estratégico	618,306.98	500,828.65	1,867,497.23	1,606,048.61
Maccaferri de Ecuador	1,200.00	972.00		
<b>Total</b>	<b>878,143.69</b>	<b>709,915.43</b>	<b>2,812,103.41</b>	<b>2,405,722.36</b>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2016	2015
	... US dólares ...	
Utilidad contable	32,494.92	17,364.11
(-) Partidas deducibles		
15% participacion a trabajadores	(4,874.24)	(2,604.62)
Base Gravada de impuesto a la renta	27,620.68	14,759.49
Impuesto a la renta		
Tarifa 22% sobre no reinversion	6,076.55	3,247.09
<u>Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo determinado, para el año en curso	24,352.06	42,251.35
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	24,352.06	42,251.35

**CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

A la fecha de emisión de este informe (septiembre 13 de 2017), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2013 al 2016, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

**17. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están revelados en las notas 3 y 13

**18. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a disposiciones de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

**Evento posterior:** A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

**Activos, pasivos, contingentes.-** Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene cuentas de carácter contingentes.

**Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-** La Compañía ha dado cumplimiento a medidas correctivas de control interno establecida por auditores externos en años anteriores.

---