

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA.LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 19

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
- SRI - Servicio de Rentas Internas



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de  
**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### Introducción:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo comentado en los párrafos 4 y 5 correspondientes al año 2010, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### Limitaciones:

4. Al 31 de diciembre del 2010, no fue posible probar transacciones del año 2010 correspondientes a las cuentas Deudores Relacionados y Acreedores Varios cuyos importes fueron reclasificados.
5. Al 31 de diciembre del 2010, no hemos obtenido información del saldo de la cuenta anticipo de obras.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de  
**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.:**  
Página No. 2

**Opinión:**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance del trabajo descritas en los párrafos 4 y 5 correspondientes al año 2010, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Mrs MOORES*

**MREMOORES CIA. LTDA.**  
SC/RNAE-2 No. 676

Mayo 14 del 2012  
Guayaquil - Ecuador

*[Handwritten Signature]*

CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585



**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	366,753	151,048
4	Cuentas por cobrar, neto	1,071,906	746,501
5	Gastos pagados por anticipado	14,150	9,327
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,452,809</b>	<b>906,876</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Activos fijos, neto	362,582	439,555
7	Otros activos	13,224	179,533
8	Inversión a largo plazo	14,000	14,000
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,842,615</b>	<b>1,539,964</b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
9	Obligaciones financieras	44,901	41,500
10	Cuentas por pagar	840,695	598,092
11	Beneficios sociales por pagar	56,942	47,362
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>942,538</b>	<b>686,954</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
12	Obligaciones a largo plazo	160,000	248,902
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,102,538</b>	<b>935,856</b>
	<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>		
13	Capital social	4,000	4,000
2	Reserva legal	2,000	2,000
2	Reserva facultativa	557,562	463,278
2	Reserva de capital	40,546	40,546
	Utilidades retenidas	135,969	94,284
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>740,077</b>	<b>604,108</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>1,842,615</b>	<b>1,539,964</b>

Ver notas a los estados financieros

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
14 INGRESOS, NETOS	<u>4,826,893</u>	<u>4,667,968</u>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
Gastos de administración	<u>( 4,587,005)</u>	<u>( 4,459,089)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>239,888</u>	<u>208,879</u>
<b><u>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b>		
Gastos financieros	<u>( 14,482)</u>	<u>( 14,527)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>225,406</u>	<u>194,352</u>
15 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>( 33,811)</u>	<u>( 29,153)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>191,595</u>	<u>165,199</u>
15 24% y 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 55,626)</u>	<u>( 70,915)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>135,969</u>	<u>94,284</u>

Ver notas a los estados financieros

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	4,000	2,000	40,546	336,776	130,012	513,334
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	94,284	94,284
Transferencia de utilidad	0	0	0	130,012	( 130,012)	0
Ajuste de años anteriores	0	0	0	( 3,510)	0	( 3,510)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	4,000	2,000	40,546	463,278	94,284	604,108
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	135,969	135,969
Transferencia de utilidad	0	0	0	94,284	( 94,284)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>4,000</u>	<u>2,000</u>	<u>40,546</u>	<u>557,562</u>	<u>135,969</u>	<u>740,077</u>
<i>Ver notas a los estados financieros</i>						

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	4,719,683	4,647,933
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 4,366,253)	( 4,603,856)
Intereses pagados	( 14,482)	( 14,527)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>338,948</u>	<u>29,550</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de activos fijos	( 37,742)	( 295,408)
Ventas de activos fijos	0	21,848
Inversión a largo plazo	<u>0</u>	<u>( 14,000)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>( 37,742)</u>	<u>( 287,560)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
(Disminución) Aumento neto en anticipo de obras y obligaciones financieras	<u>( 85,501)</u>	<u>121,622</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>( 85,501)</u>	<u>121,622</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	215,705	( 136,388)
Efectivo al inicio del año	<u>151,048</u>	<u>287,436</u>
Efectivo al final del año	<u><u>366,753</u></u>	<u><u>151,048</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
 (Expresados en Dólares)**

---

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	135,969	94,284
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL    EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO    POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Provisión para cuentas incobrables	593	593
Depreciación de activos fijos	91,129	75,858
Provisión de beneficios	53,630	27,905
15% participación de trabajadores en las utilidades	33,811	29,153
24% y 25% del impuesto a la renta	55,626	70,915
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	( 325,998)	( 290,833)
Pagos anticipados	( 4,823)	2,368
Transferencia de activos	23,586	21,848
Otros activos	166,309	1,080
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	186,977	49,633
Gastos acumulados por pagar	( 77,861)	( 53,254)
<b>Total ajuste</b>	<u>202,979</u>	<u>( 64,734)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES    DE OPERACION</b>	<u>338,948</u>	<u>29,550</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 15 de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 23 del mismo año. Su actividad principal es la Consultoría, Asistencia Técnica, Asesoría, Gerenciamiento, Fiscalización en obras de arquitectura e ingeniería, la asesoría, cálculos y dirección técnica, etc., a través de sus 4 divisiones (Ingeniería, Arquitectura, Urbanismo, Negocios y Marketing). La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas - SRI el Registro Único de Contribuyentes No. 0990535132001 y su dirección electrónica es [consultora@grupovera.com](mailto:consultora@grupovera.com).

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las 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*) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (mayo 14 del 2012), la Superintendencia de Compañías ha realizado modificaciones a la referida Resolución No. 08.G.DSC.010, mediante la emisión de las Resoluciones No. SC.DS.G.09.006, SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, publicadas en los Registros Oficiales No. 94 (S), No. 372 y No. 566 de diciembre 23 del 2009, enero 27 del 2011 y octubre 28 del 2011 respectivamente, conteniendo principalmente el instructivo suplementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia, reformas para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la clasificación de las PYMES de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución No. 1260, publicada en la Resolución No. SC-INP-UA-G-10-005 según Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

En el año 2011, la Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011 que reglamentan: (1) El destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos, y (2) La aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías. A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (marzo 23 del 2012), la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en el Registro Oficial No. 625 de enero 24 del 2012 que norma en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes y disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables. Esta provisión fue realizada en años anteriores y desde el ejercicio económico 2009 no presenta movimiento.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Comprende a los saldos de caja y bancos e inversiones con vencimiento de hasta 90 días plazo (nota 3).

**Activos fijos, neto.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Mejoras en propiedad arrendada	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%

**Otros. activos.**- Representan depósitos en garantía registrados al costo a la fecha del desembolso. Estos importes son devueltos a la Compañía al término de la obra o conclusión del contrato del alquiler de servicios.

**Inversión a largo plazo.**- Representa inversión en certificado de depósito de alto rendimiento, la misma que al tener un plazo de vencimiento mayor a 90 días, no constituye equivalente de efectivo.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Reserva facultativa.**- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

**Reserva de capital.**- De acuerdo con Resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 de diciembre 28 del 2002, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

**Provisión de Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social en el ejercicio económico 2011 y 2010 fue reconocido con cargo a los resultados.

**Provisión para impuesto a la renta.**- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan 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.

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	303,432	137,727
Inversión temporal	50,000	0
Banco del exterior (Banco Bolivariano de Panamá)	12,871	12,871
Caja	<u>450</u>	<u>450</u>
Total	<u>366,753</u>	<u>151,048</u>

**Bancos locales.**- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan saldos en cuentas corrientes con instituciones financieras locales.

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)

**Inversión temporal.**- Al 31 de diciembre del 2011, representa certificado de depósito a plazo emitido: por el Banco Bolivariano C.A. por US\$. 50,000 con tasa de interés del 3.50% anual, concedido a 31 días plazo y vencimiento en enero 13 del 2012.

Los importes de caja y bancos están disponibles a la vista y el saldo de la inversión temporal en su fecha de vencimiento, no existiendo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 restricciones que limiten su uso.

### 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Clientes	265,316	158,106
Anticipo a profesionales	222,902	222,544
Partes relacionadas:		
Francisco Vera González	101,934	0
Juan Gabriel Vera	31,833	18,357
Carlos Vera Grunauer	21,685	0
José Vera Grunauer	764	0
Luis Vera Grunauer	0	5,332
Xavier Vera Grunauer	0	20,000
Fondo de garantía	155,361	90,436
Impuestos	116,912	108,653
Otras	89,777	100,610
Empleados	45,527	23,056
Tarjetas de crédito	<u>20,488</u>	<u>0</u>
Subtotal	1,072,499	747,094
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( 593)	( 593)
Total	<u>1,071,906</u>	<u>746,501</u>

**Clientes.**- Las cuentas por cobrar a clientes por servicios de consultoría no generan intereses y vencen entre 30 y 60 días plazo.

**Anticipo a profesionales.**- Representan desembolsos para el avance o terminación de las obras, que es liquidado contra la presentación de los respectivos comprobantes de ventas.

**Partes relacionadas.**- Representan importes entregados a los socios, en su calidad de empleados de la Compañía, para ser utilizados en las obras. Tales importes son liquidados cuando el socio presenta la factura por el trabajo realizado.

**Fondo de garantía.**- Corresponden principalmente a importes que los clientes retienen para asegurar el cumplimiento de la obra, que es devuelto después de la terminación de la obra.

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 representan principalmente retenciones en la fuente realizadas por clientes de la Compañía por US\$. 68,901 y US\$. 68,172 respectivamente, sobre las cuales puede presentarse ante la autoridad tributario, reclamo de pago en exceso, reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3

4. **CUENTAS POR COBRAR, NETO (Continuación)**

años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria. Adicionalmente, a esas fechas incluye crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$ 47,876 y US\$ 40,337 respectivamente, el cual es compensando mensualmente con el IVA generado en ingresos.

5. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Ampliación de oficina	9,298	9,298
Seguros anticipados	<u>4,852</u>	<u>29</u>
Total	<u><u>14,150</u></u>	<u><u>9,327</u></u>

**Ampliación de oficina.**- Corresponde a la ampliación del área del departamento de contabilidad y de ingeniería. La Administración de la Compañía, ajustará el referido importe en el ejercicio económico 2012.

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	. . . MOVIMIENTO. . .			Saldos al <u>31/12/11</u>
	Saldos al <u>01/01/11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	
	. . . . (Dólares). . . .			
Vehículos	395,579	21,866	( 33,027)	384,418
Mejora propiedad arrendada	59,373	0	0	59,373
Maquinarias y equipos	34,556	6,525	( 13,497)	27,584
Muebles y enseres de oficina	41,077	0	( 3,485)	37,592
Equipos de computación	20,326	9,351	( 2,783)	26,894
Instalaciones	6,671	0	0	6,671
Edificios	<u>81,519</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>81,519</u>
Subtotal	639,101	37,742	( 52,792)	624,051
Menos: Depreciación	<u>( 199,546)</u>	<u>( 91,129)</u>	<u>29,206</u>	<u>( 261,469)</u>
Total	<u><u>439,555</u></u>	<u><u>( 53,387)</u></u>	<u><u>23,586)</u></u>	<u><u>362,582</u></u>
	. . . MOVIMIENTO. . .			
	Saldos al <u>01/01/10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Saldos al <u>31/12/10</u>
	. . . . (Dólares). . . .			
Vehículos	<u>256,345</u>	<u>190,743</u>	( 51,509)	<u>395,579</u>
Pasan:	256,345	190,743	( 51,509)	395,579

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)**

	Saldos al <u>01/01/10</u>	... MOVIMIENTO ...		Saldos al <u>31/12/10</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	
		..... (Dólares) .....		
Vienen:	256,345	190,743	( 51,509)	395,579
Mejora propiedad arrendada	59,373	0	0	59,373
Maquinarias y equipos	34,556	0	0	34,556
Muebles y enseres de oficina	24,540	16,537	0	41,077
Equipos de computación	16,297	4,029	0	20,326
Instalaciones	4,091	2,580	0	6,671
Edificios	<u>0</u>	<u>81,519</u>	<u>0</u>	<u>81,519</u>
Subtotal	395,202	295,408	( 51,509)	639,101
Menos: Depreciación	<u>( 153,349)</u>	<u>( 75,858)</u>	<u>29,661</u>	<u>( 199,546)</u>
Total	<u>241,853</u>	<u>219,550</u>	<u>( 21,848)</u>	<u>439,555</u>

**Bajas:** Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan principalmente bajas por término de vida útil.

7. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan depósitos en garantía entregados por la Compañía por concepto de alquiler de servicios (alquiler de oficinas, servicio telefónico, medidor de energía eléctrica, etc.) en la ejecución de obras que no están dentro de la ciudad de residencia de la Compañía. En el año 2011, la disminución de la cuenta corresponde a devolución de cheque en garantía realizada por Hidroequinoccio.

8. **INVERSION A LARGO PLAZO**

Representa certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Promerica S.A. por US\$. 14,000 con tasa de interés del 6.00% anual, concedido a 720 días plazo con vencimiento en abril 30 del 2012. Este certificado garantiza préstamo concedido por el mismo banco (nota 9).

9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
<b><u>ASENSA</u></b>		
Préstamos que devengan el 15% de interés anual, con vencimiento en abril y mayo del 2011 respecto de los saldos al 31 de diciembre del 2010 y en octubre y noviembre del 2012 con relación a los saldos al 31 de diciembre del 2011, garantizados con documentos suscritos a favor del deudor. Entre los objetivos de los préstamos se encuentre la compra de vehículos.	<u>35,358</u>	<u>31,328</u>
Pasan:	35,358	31,328

9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Vienen:	35,358	31,328
<b><u>Banco Promerica C.A.</u></b> Préstamo recibido en mayo 17 del 2010 con tasa de interés del 11% anual y tasa de interés efectiva del 11.57% anual, con pagos mensuales y vencimiento en abril 30 del 2012.	<u>9,543</u>	<u>10,172</u>
Total	<u>44,901</u>	<u>41,500</u>

10. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Anticipo de obras	296,450	89,263
Compañías y partes relacionadas:		
Asociación Technoproject - CVA	162,705	271,909
Inmobiliaria Vera Grunauer	40,000	0
Asociación CVA - GEO	14,836	0
Proveedores	195,421	131,669
Impuestos	104,662	93,390
Aportes IESS por pagar	12,503	6,623
Acreedores varios	8,356	5,238
Empleados	<u>5,762</u>	<u>0</u>
Total	<u>840,695</u>	<u>598,092</u>

**Anticipo de obras.**- Corresponden a importes entregados por clientes y en especial por instituciones públicas para avance de obras. Estos anticipos son liquidados mediante la entrega de la factura por avance de obra en un plazo no mayor a 30 días.

**Compañías y partes relacionadas.**- Representan anticipos recibidos para la ejecución de obras, liquidados por la Compañía en la medida del avance de las mismas. En adición, registra préstamo recibido de la Inmobiliaria Vera Grunauer para capital de trabajo que no generan intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

**Proveedores.**- Representan adquisiciones de bienes y servicios que no generan intereses y vencen en un plazo menor a 30 días.

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2011, incluye impuesto a la renta por pagar por US\$. 55,626 (US\$. 70,915 en el 2010), Impuesto al Valor Agregado - IVA por US\$. 36,072 (US\$ 15,386 en el 2010) y retenciones en la fuente por US\$. 12,964 (US\$. 7,089 en el 2010).

11. **BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

**11. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Participación de trabajadores, nota 15	33,811	29,153
Décimo cuarto sueldo	10,281	9,210
Décimo tercer sueldo	8,255	8,679
Vacaciones	2,746	0
Fondos de reserva	<u>1,849</u>	<u>320</u>
Total	<u>56,942</u>	<u>47,362</u>

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	47,362	43,558
Más: Provisiones	53,630	27,905
Menos: Pagos	<u>( 44,050)</u>	<u>( 24,101)</u>
Total	<u>56,942</u>	<u>47,362</u>

**12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
<b><u>Anticipo de obras</u></b>		
Préstamo para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento, no devenga intereses.	130,000	200,000
<b><u>Accionistas</u></b>		
Préstamo para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento, no devenga intereses.	30,000	30,000
<b><u>ASENSA</u></b>		
Préstamos con fechas de vencimiento en octubre y noviembre del 2012, que devengan el 15% de interés anual.	<u>0</u>	<u>18,902</u>
Total	<u>160,000</u>	<u>248,902</u>

**13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está representado por 100,000 participaciones valoradas en US\$. 0.04 cada una de propiedad del señor José Francisco Vera González (50.0%), José Francisco Vera Grunauer (12.5%), Carlos Ernesto Vera Grunauer (12.5%), Juan

### 13. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Gabriel Vera Grunauer (12.5%) y Luis Eduardo Vera Grunauer (12.5%). La nueva distribución y cesión de acciones fue resuelta en abril 4 del 2011 por la Junta General de Socios de la Compañía y elevada a Escritura Pública ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Guayaquil en mayo 11 del 2011.

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social estuvo representado por 4,000 participaciones valoradas en US\$. 1.00 cada una de propiedad del señor José Francisco Vera González (99.89%), José Francisco Vera Grunauer (0.05%) y Xavier Vera Grunauer (0.05%).

En enero 4 del 2011, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Guayaquil, fue reformado el Estatuto Social de la Compañía **CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** en la parte relativa al objeto social. Tal reforma fue aprobada en febrero 25 del 2011 por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. SC-IJ-DJC-G-110001291. La nota 1 del presente informe se encuentra actualizada en función a esta reforma.

### 14. INGRESOS NETOS

En los años 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Estudios	2,357,736	1,259,325
Fiscalizaciones	2,234,554	3,431,434
Cálculos	126,511	162,414
Otros	<u>115,182</u>	<u>49,092</u>
Subtotal	4,833,983	4,902,265
Menos: Devolución y descuento en ventas	( 7,090)	( 234,297)
Total	<u>4,826,893</u>	<u>4,667,968</u>

### 15. IMPUESTO A LA RENTA

En los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado de la Compañía fue determinado como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de Participación de trabajadores e impuesto a la Renta	225,406	194,352
Menos: 15% de participación de trabajadores	( 33,811)	( 29,153)
Más: Gastos no deducibles	<u>40,181</u>	<u>118,460</u>
BASE IMPONIBLE	<u>231,776</u>	<u>283,659</u>
Impuesto a la renta causado (Tarifa 24% y 25%)	<u>55,626</u>	<u>70,915</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

A la fecha de emisión de este informe (mayo 14 del 2012), las declaraciones del impuesto a la renta de los últimos tres ejercicios fiscales no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**16. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (mayo 11 del 2012), la Compañía está en proceso de elaboración de los siguientes documentos: Cronograma de Implementación de las NIIF, Plan de Implementación y Conciliación de Patrimonio según NEC a NIIF al 1 de enero del 2011. Debido a lo comentado, la Junta General de Socios de la Compañía no ha sido convocada para que conozca y apruebe los referidos documentos. Estas informaciones son requeridas y están contenidas en disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo con el cronograma elaborado por la Superintendencia de Compañías, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

**17. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 14 del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---