

1. INFORMACION 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). Sus oficinas están ubicadas en Guayaquil en la Ciudadela Kennedy Norte Mz. 102, Solar 6 y 7, su dirección electrónica es www.grupovera.com. Mediante Resolución No. 215 de marzo 26 de 2009 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), fue designada como Contribuyente Especial. En adición, tiene asignado por el SRI el Registro Único de Contribuyentes No. 0990535132001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 23 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Socios en febrero 10 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

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

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía presenta como efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones a corto plazo con vencimiento de hasta 90 días. Al 31 de diciembre de 2014, estas inversiones corresponden a póliza de acumulación (nota 3).

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

transfere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la prestación de los servicios por fiscalización de obras y estudios de factibilidad, diseños de proyectos.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la recepción del anticipo de los contratos de las obras, así como de la adquisición de bienes y servicios utilizados en la actividad de la Compañía.
- **Obligación financiera.** - Está registrada a su valor razonable. Posteriormente es contabilizada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos con cargo a resultados, mediante el método del devengado.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a la obligación bancaria que devenga intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.** - Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que no está expuesta al riesgo de crédito, ya que sus ingresos provienen principalmente de contratos de obras civiles suscritos con el Estado Ecuatoriano por fiscalizaciones, estudios o diseños de proyectos, donde la recaudación de la cartera no presenta riesgos, pero si eventuales atrasos.
- **Liquidez.** - Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. El financiamiento externo ha sido necesario en niveles bajos para atender alguna necesidad específica.

Provisión para cuentas incobrables. - La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados anualmente con el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual, así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Servicios y otros pagos anticipados. - Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados con base a los avances de los contratos de obras. Además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizados en línea recta en función a su vigencia.

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:

Activos	
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Mejoras en propiedad arrendada	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%

Otros activos no corrientes. - Representan depósitos en garantía registrados al costo. Estos importes son devueltos a la Compañía al término de la obra o del contrato de alquiler.

Activo y pasivo por impuesto diferido. - El activo por impuesto diferido es reconocido, por causa de las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido es reconocido, por causa de cualquier diferencia temporalmente imponible (nota 11).

Otras obligaciones corrientes. - Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio. - El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

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 socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados - Adopción de NIIF. - De conformidad con la Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 de 2011, el saldo deudor de la subcuenta "Resultados acumulados - Adopción de NIIF", podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de ingresos y costos por servicios. - Son reconocidos en función del avance de los contratos de obra.

Reconocimiento de gastos. - La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

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 es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicará la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetal, plantas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia 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 de la Compañía. Las estimaciones y supuestos 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014, representaba principalmente saldo en cuentas corrientes en bancos locales por US\$. 112,016 e inversión temporal por US\$. 130,000 consistente en póliza de acumulación emitida por el Banco de Guayaquil S.A., que genera el 4% de interés anual y venció en enero 28 de 2015. Estos saldos están disponibles a la vista y no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	2015	2014
(Dólares)		
Clientes	1,920,645	936,762
Compañías y partes relacionadas:		
Inmobiliaria Vera Grunauer	471,440	644,716
Francisco Vera González	210,686	362,060
José Vera Grunauer	65,993	58,360
Fondo de garantía	122,739	122,739
Empleados	47,280	71,142
Otros	517,052	261,715
Subtotal	3,355,835	2,457,494
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(11,298)	(248)
Total	3,344,537	2,457,246

Clientes. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan importes por cobrar a clientes por servicios profesionales prestados por la Compañía, que no generan intereses y vencen entre 30 y 60 días plazo.

Compañías y partes relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan importes entregados a socios, en su calidad de empleados de la Compañía, para ser utilizados en las obras. Tales importes son liquidados por el Socio con la factura del trabajo realizado.

Fondos de garantía. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan fondos retenidos en calidad de garantía por obras adjudicadas en años anteriores. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), la Compañía está en proceso de recuperación de los mismos.

Otros. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan facturas por cobrar en la fiscalización de obras adjudicadas por Organismos Estatales, a través de contratos de asociación, que son liquidados al finalizar la obra. Al 31 de diciembre de 2015, incluyen principalmente los siguientes proyectos: fiscalización del puente de Isla Santay por US\$. 89,543, estudios realizados al nuevo aeropuerto ubicado en Daular por US\$. 30,117 y estudios definitivos del Puente Rumichaca frontera: Ecuador y Colombia por US\$. 12,581. Al 31 de diciembre de 2014, representaron US\$. 118,577 por la rehabilitación de la vía Zhud-Cochancay - El Triunfo.

5. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$. 121,639 y US\$. 140,447 respectivamente, que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago debido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria. En junio 15 de 2015, la Compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas, solicitud de devolución de pago en exceso por US\$. 38,945 por retenciones - año 2014, devueltas por la Administración Tributaria mediante nota de crédito desmaterializada por US\$. 38,780.

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

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

	2015	2014
Vehículos	417,115	500,838
Terrenos	348,109	348,109
Equipos de computación	105,183	95,390
Edificios	81,519	81,519
Maquinarias y equipos	76,478	76,478
Muebles y enseres de oficina	66,129	64,683
Mejora en propiedad arrendada	59,373	59,373
Instalaciones y otros	9,018	9,018
Subtotal	1,162,924	1,235,408
Menos: Depreciación acumulada	(531,736)	(487,194)
Total	631,188	748,214

En los años 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo Inicial, neto	748,214	388,541
Más: Adiciones	11,237	466,860
Menos: Depreciación anual	(103,276)	(107,187)
Menos: Ventas y/o bajas	(24,987)	0
Saldo Final, neto	631,188	748,214

Adiciones. - En el año 2014, correspondieron principalmente a la adquisición de terreno por US\$. 344,109 ubicado en Tarifa - Cantón Samborombón, donde está previsto construir las nuevas oficinas administrativas de la Compañía. El terreno tiene un área de 2.640 metros cuadrados y fue adquirido al Ing. Miguel Graetzer Delgado y Sra. Hilda Cabrera Mendoza.

7. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Proveedores	615,893	127,612
Anticipos de obras	254,083	1,549,000
Asociación (nota 18)	23,392	65,653
Empleados	15,718	50,262
Acreedores varios	0	2,009
Total	909,086	1,794,536

(Dólares)

7. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Proveedores. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan cuentas por pagar por adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y vencen en un plazo menor a 30 días.

Anticipos de obras. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, corresponden a importes entregados por clientes y específicamente por instituciones públicas respecto de los contratos de obras suscritos. Estos anticipos son liquidados con la entrega de las facturas por avance de las obras en un plazo no mayor a 30 días.

Asociación. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan beneficios por liquidar de los Contratos de Asociación suscritos por la Compañía, para cumplir requerimientos de Entidades Estatales.

8.

PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
(Dólares)		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	187,013	177,078
Impuesto a la renta por pagar (nota 16)	97,072	69,230
Retenciones en la fuente de IVA	20,670	10,234
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	12,342	8,218
Total	317,097	264,760

9.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
(Dólares)		

Beneficios sociales por pagar:

Participación de trabajadores en las utilidades (nota 16)
Vacaciones
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)
Fondos de reserva

Subtotal	127,499	139,810
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 16)	77,169	62,533
Vacaciones	29,686	33,021
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	13,969	22,700
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	4,948	18,718
Fondos de reserva	1,727	2,838

Subtotal	18,142	27,728
Aportes	4,631	4,861
Préstamos quirografarios	22,773	32,589
Total	150,272	172,399

En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

	2015	2014
Saldo Inicial, neto	139,810	147,454
Más: Provisiones	326,073	279,701
Menos: Pagos	(338,384)	(287,345)
Saldo Final, neto	127,499	139,810
OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO		

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

2015 2014

Banco Guayaquil S.A.
Saldos de préstamos concedidos para capital de trabajo, otorgados en agosto 12 de 2014, noviembre 11 y 20 de 2015, y diciembre 10 de 2015, con tasas de interés fluctuantes del 9.76% y 11.23% anual, con vencimiento en agosto de 2016 y noviembre de 2017.

Subtotal	189,413	33,876
Menos: Vencimiento corriente de obligación bancaria a largo plazo	(100,357)	(19,546)
Total	89,056	14,330

11. **ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

Activo por impuesto diferido. - Corresponden a diferencia temporal que surge de la provisión de gastos por liquidar, relacionados con el contrato de consultoría del proyecto de diseño e ingeniería aplicados a la construcción de complejos judiciales ubicados en Quito. El activo por impuesto diferido será liquidado anualmente en función del avance de las obras.

Pasivo por impuesto diferido. - Representa estimación de ingresos por avance de obra no facturada en el proyecto antes mencionado. El pasivo por impuesto diferido será debitado cuando los ingresos sean facturados en ejercicios fiscales futuros en cumplimiento con la normativa tributaria vigente.

A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), la Compañía está en proceso de emisión de la factura correspondiente a este contrato por US\$. 1,411,838, cuyo proyecto fue aprobado mediante Acta Única de Entrega - Recepción de octubre 28 de 2015.

El activo y pasivo por impuesto diferido, fueron calculados utilizando la tasa de impuesto a la renta del 22%, como sigue:

11. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO (Continuación)

Cuenta	Base Contable	Base Tributaria	Diferencia Temporal	Tarifa de Impuesto	Activo	Pasivo
Activo	657,107	0	657,107	22%	144,564	0
Pasivo	1,411,838	0	1,411,838	22%	0	310,604

Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto a la renta diferido cargado a resultados por US\$. 166,040, fue obtenido de la siguiente forma:

Activo por impuesto diferido	144,564
Pasivo por impuesto diferido	(310,604)
Importe registrado en gastos, neto (nota 16)	(166,040)

12.

Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a reclasificación contable por US\$. 654,996 por anticipo entregado por el Servicio de Gestión Inmobiliaria del Sector Público - INMOBILIAR, para la elaboración del estudio técnico definitivo del proyecto de Plataforma Gubernamental de Gestión de la Producción en Guayaquil, conforme las especificaciones técnicas incluidas en contrato de consultoría suscrito en Quito en mayo 19 de 2014. El costo del proyecto es de US\$. 1,841,220 incluido el Impuesto al Valor Agregado - IVA. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), el avance físico del proyecto es del 60% en su segunda fase, los costos incurridos ascienden a US\$. 1,339,070 y el saldo no liquidado es de US\$. 1,241,571.

13.

Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

Jubilación patronal	Desahucio	Total
2015	2015	2015
105,307	47,187	152,494
100,771	47,387	148,158
(Dólares)		

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

Jubilación patronal	Desahucio	Total
2014	2014	2014
148,158	113,141	261,299
7,657	45,368	53,025
(3,321)	(10,351)	(13,672)
152,494	148,158	300,652
(Dólares)		

Más: Provisiones
Menos: Ajustes

Saldo Inicial

Saldo final

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones con base a estudio actuarial realizado por Logaritmo Cia. Ltda. El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, fue determinado con base al método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2015	2014
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	67	115
Tasa de interés actuarial (anual)	4%	4%
Tasa de descuento (anual)	8.68%	8.68%

14.

CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

Capital social. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el capital social está representado por 100.000 acciones de US\$. 0.04 cada una de propiedad de los señores: José Francisco Vera González (50%), José Francisco Vera Grunauer (12.5%), Carlos Ernesto Vera Grunauer (12.5%), Juan Gabriel Vera Grunauer (12.5%) y Luis Eduardo Vera Grunauer (12.5%).

La Resolución No. MAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2014 en febrero 13 de 2015. El Anexo del ejercicio fiscal 2015 fue remitido en febrero 11 de 2016.

Devolución de aportes a los socios. - Mediante acta de Junta General de socios de diciembre 29 de 2015, fue resuelto devolver a los socios aportes para futuro aumento de capital por US\$. 199,094, considerando la posición financiera que tiene la Compañía.

15.

INGRESOS POR SERVICIOS

En los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Estudios	2,369,039	1,735,540
Fiscalizaciones	1,364,069	3,898,157
Cálculos	728,503	1,220,510
Otros	126,006	53,210
Total	4,587,617	6,907,417

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía elaboró las siguientes conciliaciones tributarias:

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2015	2014
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	501,380	416,133
Menos:		
15% de participación de trabajadores en las utilidades	(75,207)	(62,420)
Menos:		
Beneficios por pagos a trabajadores con capacidad especial	(93,197)	(51,711)
Más:		
Gastos no deducibles	108,262	12,680
BASE IMPONIBLE	<u>441,238</u>	<u>314,682</u>
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>97,072</u>	<u>69,230</u>

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014

Anticipo de impuesto calculado para el año 2015 y 2014	53,421	97,072	69,230
Impuesto a la renta - tarifa 22%			
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y impuesto a la renta calculado)	97,072	97,072	69,230
El impuesto a la renta presentado en el estado de resultados integrales en los años 2015 y 2014, está conformado de la siguiente manera:			

A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Impuesto a la renta corriente 22%	97,072	166,040	69,230
Impuesto diferido			0
Total gasto de impuesto a la renta	<u>263,112</u>	<u>69,230</u>	<u>69,230</u>
	2015	2014	

17. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

CONTRATOS DE ASOCIACION Y CONTRATOS DE PRESTACION DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

Contratos de Asociación. - Han sido suscritos con varias firmas para cumplir con requerimientos de entidades estatales. Con base a estos contratos son reconocidas mutuamente la participación de los beneficios en la adjudicación de las obras. La participación que recibe la Compañía por concepto de fiscalización es del 10% del importe total del contrato. En el año 2015, el 16% de la facturación total fue realizado a través de los contratos de asociación (47% en el año 2014).

Puerto Inca la Troncal. - Fue suscrito en abril de 2013, para mantenimiento y fiscalización en la reconstrucción de la carretera La Troncal - Puerto Inca en la Provincia de Cañar. Este contrato tiene un costo de US\$. 1,403,896 y una duración de 18 meses plazo. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), fue realizado Adendum para ampliar plazo del contrato hasta febrero de 2017. La facturación realizada por este contrato asciende a US\$. 1,312,873.

Contrato de fiscalización obras. - Fue suscrito en abril 30 de 2014, para la fiscalización técnica, administrativa y económica, con el Fideicomiso "Hotel Proyecto Cuenca" por US\$. 175,000. Su duración es de 18 meses plazo a partir de la fecha de suscripción del contrato. En octubre 30 de 2015, fue realizado Adendum al referido contrato para establecer que los honorarios por fiscalización técnica y administrativa ascenderán a US\$. 205,000, con un periodo máximo de terminación del proyecto de 23 meses. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), la Compañía tiene facturado el 71% (19% en el 2014) del total del contrato.

Contrato fiscalización de la construcción del Terminal Satélite Norte Vía a Daule. - Fue suscrito en octubre 9 de 2014 para la fiscalización de la construcción del Terminal Satélite Norte Vía a Daule por US\$. 337,033; con duración de un año plazo. En enero de 2016, fue realizado oficio de ampliación, para ampliar el plazo del contrato a febrero de 2016.

Contrato para la prestación de servicios profesionales de fiscalización del Proyecto "Spazio". - Fue suscrito en diciembre 19 de 2014 con el Fideicomiso FIDEVAL S.A. para ejecutar actividades de fiscalización técnica, control de presupuestos y aprobación técnica en la construcción del Edificio "SPAZIO" ubicado en el sector Puerto Santa Ana. El costo de esta obra es de US\$. 248,385 y tiene duración de 2 años plazo a partir de la fecha de suscripción del contrato. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016) se ha facturado el 41% del contrato.

Contrato para la prestación de servicios profesionales de fiscalización del Centro Comercial Alhambra. - Fue suscrito en octubre 15 de 2015 con Almacenes Juan Eljuri para ejecutar actividades de fiscalización técnica, control de presupuestos y aprobación técnica en la construcción del Centro Comercial "ALHAMBRA" ubicado en la parroquia La Puntilla. El honorario mensual es de US\$. 9,987 más IVA y tiene duración de 16 meses a partir de la fecha de suscripción del contrato.

Contrato para la prestación de servicios profesionales de fiscalización de Almacenes Juan Eljuri. - Fue suscrito en agosto 3 de 2015 con Almacenes Juan Eljuri para ejecutar actividades de fiscalización técnica, administrativa y económica en la remodelación de Almacén ubicado en la ciudad de Guayaquil. El honorario mensual es de US\$. 8,500 más IVA y tiene duración de 10 meses a partir de la fecha de suscripción del contrato. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), el importe facturado por este concepto es de US\$. 25,500.

Contrato de prestación de servicios para el asesoramiento técnico para la ejecución de obra pública. - Fue suscrito en octubre 13 de 2015 con la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, con el objetivo de realizar estudios y diseño definitivos de solución a desnivel en la Av. Francisco de Orellana. El importe de la obra asciende a US\$. 241,500. A la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2016), la Compañía ha recibido anticipo por US\$. 48,300.