

**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visítenos en: [www.superclas.gbb.ec](http://www.superclas.gbb.ec)

Fecha:

29/APR/2015 14:01:49

Usu: alajandrog



Remitente: No. Trámite: **15448** - **0**  
MREMOORES CIA. LTDA. JAIME SUAREZ

Expediente: **24990**

RUC: **0990535132001**

Razón social:

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS C LTDA**

SubTipo tramite:

**COMUNICACIONES**

Asunto:

**REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014**

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	<b>200</b>
--	------------

*Suarez*

Abril 29 del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS**  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA., Expediente No. 24990**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Muy Atentamente

  
EPA. Jaime Suarez Herrera  
SOCIO  
C.I. No. 090614652-7

  
RECEBIDO  
29 ABR 2015

  
RECEBIDO

29 ABR 2015

16:10  
Srta. Teresa Barberán S.  
SECRETARIA GENERAL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

09 JUL 2015

RECEBIDO  
NANDY MORALES R.

Hora: 15:09 Firma: 

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

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**CONSULTING GROUP**  
**CONSULTORA VERA & ASOCIADOS**

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integral	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)  
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto 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 las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

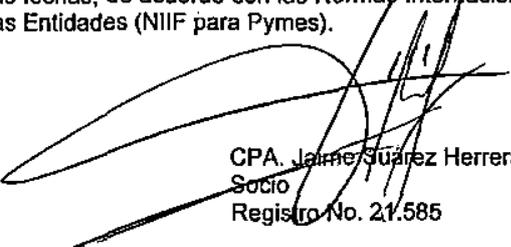
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para 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 general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### Opinión:

4. En nuestra opinión, 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 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

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

Febrero 11 del 2015  
Guayaquil - Ecuador

  
CPA. Jaime Suarez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	242,566	621,559
4	Activos financieros, neto	2,457,246	1,515,918
5	Activo por impuestos corrientes	140,447	187,135
2	Pagos anticipados	<u>474,412</u>	<u>305,031</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>3,314,671</u>	<u>2,629,643</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Activos fijos, neto	748,214	388,541
2	Otros activos no corrientes	<u>40,230</u>	<u>29,582</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>788,444</u>	<u>418,123</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>4,103,115</u>	<u>3,047,766</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
	Obligaciones financieras	0	6,061
10	Vencimiento corriente de obligación bancaria a largo plazo	19,546	0
7	Pasivos financieros	1,794,536	1,247,699
8	Pasivo por impuestos corrientes	264,760	95,413
9	Otras obligaciones corrientes	<u>172,399</u>	<u>180,549</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>2,251,241</u>	<u>1,529,722</u>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
10	Obligación bancaria a largo plazo	14,330	0
11	Jubilación patronal y desahucio	<u>148,158</u>	<u>113,141</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>162,488</u>	<u>113,141</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>2,413,729</u>	<u>1,642,863</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u></b>		
12	Capital social	4,000	4,000
12	Aportes para futuro aumento de capital	357,808	357,808
2	Reserva legal y facultativa	559,562	559,562
	Resultados acumulados	<u>768,016</u>	<u>483,533</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<u>1,689,386</u>	<u>1,404,903</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<u>4,103,155</u>	<u>3,047,766</u>

Ver notas a los estados financieros

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
13 INGRESOS POR SERVICIOS	<u>6.907,417</u>	<u>5,659,642</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>6,907,417</b></u>	<u><b>5,659,642</b></u>
<b><u>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
Costos por servicios	( 3,502,385)	( 2,549,419)
Gastos de administración y ventas	( 3,006,852)	( 2,736,593)
<b>TOTAL</b>	<u><b>( 6,509,237)</b></u>	<u><b>( 5,286,012)</b></u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u><b>398,180</b></u>	<u><b>373,630</b></u>
<b><u>OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NO OPERACIONALES:</u></b>		
Otros ingresos	31,656	0
Gastos financieros	( 13,703)	( 5,524)
<b>TOTAL</b>	<u><b>17,953</b></u>	<u><b>( 5,524)</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u><b>416,133</b></u>	<u><b>368,106</b></u>
14 MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 62,420)	( 55,216)
14 MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA	( 69,230)	( 38,611)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>284,483</b></u>	<u><b>274,279</b></u>
15 <b>UTILIDAD POR ACCION</b>	<u><b>2.84</b></u>	<u><b>2.74</b></u>

Ver notas a los estados financieros

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>SULTADOS ACUMULADOS</u>			
		<u>Adopción de NIIF, Neto</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4,000	51,925)	220,633	209,254	1,381,853
Utilidad neta del ejercicio	0	0	274,279	274,279	274,279
Cancelación de acreencias	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 251,229)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	4,000	51,925)	494,912	483,533	1,404,903
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>284,483</u>	<u>284,483</u>	<u>284,483</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>4,000</u>	<u>51,925)</u>	<u>779,395</u>	<u>768,016</u>	<u>1,689,386</u>
Ver notas a los estados financieros					

**CONSULTORA VERA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	6,226,913	5,428,221
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 6,681,855)	( 4,878,668)
Gastos financieros	( 13,703)	( 5,524)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	( 468,645)	544,029
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de activos fijos , neto	( 466,860)	( 139,445)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	( 466,860)	( 139,445)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Aumento, neto en anticipo de obras y obligaciones financieras	556,512	444,236
Cancelación de acreencias	0	( 251,229)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	556,512	193,007
(Disminución) Aumento neto del efectivo	( 378,993)	597,591
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	621,559	23,967
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	242,566	621,558
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 2014 Y 2013  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	284,483	274,279
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL    EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)    PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Depreciación de activos fijos	107,187	93,902
Bajas de activos fijos	0	10,023
Beneficios sociales	279,701	319,684
Jubilación patronal y desahucio	35,017	35,225
15% Participación de trabajadores en las utilidades	62,420	55,216
22% Impuesto a la renta	69,230	38,611
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	( 941,328)	( 61,227)
Activos por impuestos corrientes	46,688	104,813
Pagos anticipados	( 169,381)	( 117,731)
Otros activos no corrientes	( 10,648)	173
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	18,140	100,197
Otras obligaciones corrientes	( 250,154)	( 309,136)
<b>Total ajustes</b>	<u>( 753,128)</u>	<u>269,750</u>
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>( 468,645)</u>	<u>544,029</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 2014 Y 2013****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](http://www.grupovera.com). Mediante Resolución No. 215 de marzo 26 del 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.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con 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 Administración de la Compañía.

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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 del 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 registra como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos en caja y bancos; así como saldo de inversión en póliza de acumulación con vencimiento de hasta 90 días plazo.

**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 transfiere 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 los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la prestación de los servicios.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **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.**- Están presentados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

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 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 Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a 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 Administración 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 Administración 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.

**Activo por impuestos corrientes.**- Representa crédito tributario originado principalmente por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registrado mensualmente con base a la facturación de los servicios.

**Pagos anticipados.**- Representan principalmente anticipos a proveedores registrados al costo en función de las fechas de los desembolsos, mismos que son liquidados con base a los avances de los contratos de obras.

**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%
Maquinarias y equipos	10%

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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.

**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 la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la 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 año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

**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.

**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 de Socios.

**Resultados acumulados - Adopción de NIIF.**- De conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (Actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 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.

**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 nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

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

**Reconocimiento de gastos.**- Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Uso de estimaciones.**- 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 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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Inversión temporal	130,000	476,071
Bancos locales	112,016	144,847
Caja	<u>550</u>	<u>641</u>
Total	<u>242,566</u>	<u>621,559</u>

**Inversión temporal.**- Al 31 de diciembre del 2014, representa póliza de acumulación emitida por el Banco de Guayaquil S.A, que genera el 4% de interés anual y vence en enero 28 del 2015. Al 31 de diciembre del 2013, generó el 4.5% de interés anual y venció en enero 23 del 2014.

**Bancos locales.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a depósitos en cuentas corrientes, que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existe ninguna restricción que limite su uso.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Clientes	936,762	256,258
Compañías y partes relacionadas:		
Inmobiliaria Vera Grunauer	644,716	533,395
Francisco Vera González	362,060	436,017
José Vera Grunauer	58,360	66,197
Xavier Vera Grunauer	20,319	20,319
Carlos Vera Grunauer	0	5,598
Fondo de garantía	122,739	122,739
Empleados	71,142	14,214
Otras cuentas por cobrar	<u>241,396</u>	<u>61,429</u>
Subtotal	2,457,494	1,516,166
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( 248)	( 248)
Total	<u>2,457,246</u>	<u>1,515,918</u>

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

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 del 2014 y 2013, 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 del 2014 y 2013, representan fondos retenidos en calidad de garantía por obras adjudicadas en años anteriores. A la fecha de emisión de este informe (febrero 11 del 2015), la Compañía está en proceso de recuperación de los mismos.

**Otras cuentas por cobrar.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan comprobantes de ventas 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 del 2014, incluye US\$. 118,577 por la rehabilitación de la vía Zhud-Cochancay-El Triunfo.

#### 5. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	140,447	155,203
Impuesto al Valor Agregado (IVA), retenido por clientes	<u>0</u>	<u>31,932</u>
Total	<u>140,447</u>	<u>187,135</u>

**Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

#### 6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vehículos	500,838	499,995
Terrenos	348,109	0
Equipos de computación	95,390	38,821
Edificios	81,519	81,519
Maquinarias y equipos	76,478	51,750
Muebles y enseres de oficina	64,683	56,848
Mejora en propiedad arrendada	59,373	59,373
Instalaciones y otros	<u>9,018</u>	<u>6,671</u>
Subtotal - Pasan:	1,235,408	794,977

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	1,235,408	794,977
Menos: Depreciación acumulada	( 487,194)	( 406,436)
Total	<u>748,214</u>	<u>388,541</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	388,541	353,021
Más: Adiciones	466,860	139,445
Menos: Depreciación anual	( 107,187)	( 93,902)
Menos: Ventas y/o bajas	<u>0</u>	<u>( 10,023)</u>
Saldo Final, neto	<u>748,214</u>	<u>388,541</u>

**Adiciones.**- En el año 2014, corresponden principalmente a la adquisición de terreno por US\$. 344,109 ubicado en Tarifa - Cantón Samborondón, 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. En el año 2013, representaron adquisiciones de vehículos por US\$. 133,871.

7. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipos de obras	1,549,000	1,005,973
Proveedores	127,612	141,071
Asociación (nota 16)	65,653	53,956
Empleados	50,262	46,443
Acreedores varios	<u>2,009</u>	<u>256</u>
Total	<u>1,794,536</u>	<u>1,247,699</u>

**Anticipos de obras.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 los comprobantes de venta por el avance de las obras en un plazo no mayor a 30 días.

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan cuentas por pagar a proveedores por adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y vencen en un plazo menor a 30 días.

**Asociación.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	177,078	13,247
Impuesto a la renta por pagar (nota 14)	69,230	38,611
Retenciones en la fuente de IVA	10,234	30,145
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>8,218</u>	<u>13,410</u>
Total	<u>264,760</u>	<u>95,413</u>

**9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales por pagar:</u></b>		
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 14)	62,533	55,216
Vacaciones	33,021	54,326
Décimo cuarto sueldo	22,700	23,496
Décimo tercer sueldo	18,718	12,621
Fondos de reserva	<u>2,838</u>	<u>1,795</u>
Subtotal	<u>139,810</u>	<u>147,454</u>
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u></b>		
Aportes	27,728	30,310
Préstamos quirografarios	<u>4,861</u>	<u>2,765</u>
Subtotal	<u>32,589</u>	<u>33,095</u>
Total	<u>172,399</u>	<u>180,549</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	147,454	68,748
Más: Provisiones	279,701	319,684
Menos: Pagos	<u>( 287,345)</u>	<u>( 240,978)</u>
Saldo Final	<u>139,810</u>	<u>147,454</u>

**10. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO**

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

10. **OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO (Continuación)**

	<u>2014</u>
	(Dólares)
<b><u>Banco Guayaquil S.A.</u></b>	
Saldo de obligación con tasa de interés del 11.23% anual y vencimiento en agosto del 2016. Esta operación es para capital de trabajo y tiene como garantía pagaré suscrito por los socios.	33,876
Menos: Vencimiento corriente de obligación bancaria a largo plazo	( 19,546)
Total	<u>14,330</u>

11. **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	100,771	76,512
Desahucio	<u>47,387</u>	<u>36,629</u>
Total	<u>148,158</u>	<u>113,141</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	113,141	77,916
Más: Provisiones	45,368	35,225
Menos: Ajustes	( 10,340)	0
Saldo final	<u>148,169</u>	<u>113,141</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones con base a estudio actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda. por los años 2014 y 2013. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	115	107
Tasa de interés actuarial (anual)	4%	4%
Tasa de descuento (anual)	8.68%	8.68%

## 12. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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. NAC-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 del 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, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 11 del 2015 y febrero 13 del 2014 por los ejercicios fiscales 2014 y 2013, respectivamente.

**Aportes para futuro aumento de capital.**- Fueron aprobados mediante Acta de Junta General de Socios de diciembre 28 del 2012. Mediante Acta de Junta General de Socios de diciembre 27 del 2013, fue resuelto restituir a los socios la cantidad de US\$. 251,229.

## 13. INGRESOS POR SERVICIOS

En los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Fiscalizaciones	3,898,157	2,197,389
Estudios	1,735,540	2,909,062
Cálculos	1,220,510	435,740
Otros	<u>53,210</u>	<u>117,451</u>
Total	<u>6,907,417</u>	<u>5,659,642</u>

## 14. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía elaboró las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	416,246	368,107
Menos: 15% de participación de trabajadores en las utilidades	( 62,533)	( 55,216)
Menos: Beneficios por contratación de empleados	0	( 248,818)
Menos: Beneficios por pagos a trabajadores con capacidad especial	( 51,711)	( 36,129)
Más: Gastos no deducibles	<u>12,680</u>	<u>41,039</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<u>314,682</u>	<u>68,983</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>69,230</u>	<u>15,176</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2014 y 2013</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año 2014 y 2013	44,469	38,611
Impuesto a la renta - tarifa 22%	<u>69,230</u>	<u>15,176</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y impuesto a la renta calculado)	<u>69,230</u>	<u>38,611</u>

Mediante Decreto No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio 8 del 2010, fue reformada la legislación tributaria y principalmente el capítulo relacionado al impuesto a la renta, determinándose que el impuesto a la renta causado será el importe mayor entre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta y el impuesto causado del año corriente del mismo año. Debido a lo comentado, la Compañía liquidó como impuesto a la renta definitivo en los años 2014 y 2013 el importe determinado como impuesto a la renta causado por US\$. 60.230 y el anticipo de impuesto a la renta calculado por US\$. 38.611, respectivamente

A la fecha de emisión de este informe (febrero 11 del 2015), 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.

15. **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 del 2014 y 2013.

16. **CONTRATOS DE ASOCIACION Y CONTRATOS DE PRESTACION DE SERVICIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014, el 47% de la facturación total fue realizado a través de los contratos de asociación (20% en el año 2013).

**Puerto Inca la Troncal.**- Fue suscrito en abril del 2013, para fiscalizar la reconstrucción de la carretera La Troncal - Puerto Inca en la Provincia de Cañar. Este contrato tiene un costo de US\$. 1,194,395 y una duración de 18 meses plazo.

**Contrato de fiscalización obras.**- En abril 30 del 2014, fue suscrito contrato de fiscalización técnica, administrativa y económica, con el Fideicomiso "Hotel Proyecto Cuenca" por US\$. 175,000. Su duración es de 6 meses plazo a partir de la fecha de suscripción del contrato. A la fecha de emisión de este informe (febrero 11 del 2015), la Compañía tiene facturado el 19% del total del contrato.

16. **CONTRATOS DE ASOCIACION Y CONTRATOS DE PRESTACION DE SERVICIOS**  
(Continuación)

**Contrato fiscalización de la construcción del Terminal Satélite Norte Vía a Daule.**- Fue suscrito en octubre 9 del 2014 para la fiscalización de la construcción del Terminal Satélite Norte Vía a Daule por US\$. 337,033; con duración de un año plazo.

**Contrato para la prestación de servicios profesionales de fiscalización del Proyecto "Spazio".**- Fue suscrito en diciembre 19 del 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 una duración de 2 años plazo a partir de la fecha de suscripción del contrato.

17. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 11 del 2015), 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.

---