

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2016. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y como un todo, así en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asunto Clave de Auditoría	Cómo se abordó asunto en nuestra auditoría
Activos Fijos Revaluados Según Nota 9	Se verifico que los Activos no están Revaluados.

Otra información que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisiones de valores del país. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a en este sentido.

Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno en relación con respecto a los estados financieros

Los Administradores son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

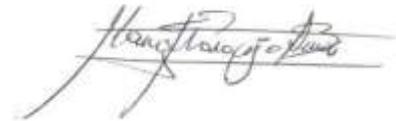
Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a nuestra independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinamos que una cuestión no debe ser comunicada en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

Abril 12, 2017
SC-RNAE No. 647
Quito- Ecuador

NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	41.339	32.083
Cuentas por cobrar comerciales	5	915.303	592.371
Otras cuentas por cobrar	6	131.223	278.105
Impuestos anticipados	7	16.142	22.453
Inventarios	8	-	182.533
Pagos anticipados		2.281	1.187
Total activos corrientes		1.106.288	1.108.732
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	9	2.513.280	1.858.703
(Depreciación acumulada)		(506.894)	(312.499)
Otros Activos			
Total activos no corrientes		2.006.386	1.546.204
Total activo		3.112.674	2.654.936
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	551.313	315.041
Obligaciones por impuestos corrientes	11	168.739	121.945
Otros pasivos corrientes	12	392.434	373.345
Total pasivos corrientes		1.112.486	810.331
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo	13	1.200.326	1.354.306
Total pasivos no corrientes		-	-
Total Pasivos		2.312.812	2.164.636

➤ Sigue

NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Patrimonio neto			
Capital pagado	14	367.500	205.000
Reserva Legal		34215	21000
Resultados acumulados		-	-
Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIF		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	15	398.147	264.300
		799.862	490.300
Total de patrimonio neto		799.862	490.300
Total pasivo y patrimonio neto		3.112.674	2.654.936


 Marco A. Naranjo Guambo
 REPRESENTANTE LEGAL


 Oriele Estrella
 CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros.

NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		3.571.601	3.988.363
Otros Ingresos		13.273	0
Costo de prestación de servicios		(2.102.443)	(2.319.326)
Ganancia bruta		1.482.431	1.669.037
Otros Ingresos			
Dividendos		-	-
Intereses Financieros		135	615
Otras Rentas		0	0
Total otros ingresos		135	615
Gastos			
Gastos administrativos		(910.244)	(1.273.153)
Gastos ventas		-	-
Gastos financieros		-	-
Otros gastos		-	-
Total gastos		(910.244)	(1.273.153)
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores	12	572.321	396.499
Participación a trabajadores		(85.848)	(59.475)
Impuesto a la renta		(88.326)	(72.725)
(Ganancia) pérdida del ejercicio	12	398.146	264.300
Gastos por impuestos corrientes		398.146	264.300
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Resultado del ejercicio		398.146	264.300


Marco A. Naranjo Guambo
REPRESENTANTE LEGAL


Oriele Estrella
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2015,		205.000	21.000	0	-	264.300	490.300
Aumento de Capital		162.500					162.500
Reserva Legal							-
Pago de dividendos						(88.585)	(88.585)
Transferencia de Resultados otras cuentas patrimoniales			13.215			(175.715)	(162.500)
Resultado integral del año 2016						398.146	398.146
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		367.500	34.215	0	0	398.146	799.861


 Marco A. Naranjo Guambo
 REPRESENTANTE LEGAL


 Oriele Estrella
 CONTADORA GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros**

NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:			
Efectivo recibido de clientes		663.844	520.304
Otros cobros en actividades de operación		3.548.786	3.462.925
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		13.407	-
Efectivo pagado a empleados		(2.518.406)	(2.554.160)
Dividendos pagados		(347.368)	(362.877)
Otros (gastos) ingresos, netos		(32.575)	(25.583)
		-	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo utilizado compra participación no controladas		(654.577)	(446.559)
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		(654.577)	(446.559)
Otras entradas y salidas de efectivo		-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento préstamos e intereses		0	(47.228)
		-	-
		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo			
		9.267	26.517
Aumento neto en efectivo al inicio del año			
		32.590	6.072
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio			
		41.857	32.590


Marco A. Naranjo Guambo
REPRESENTANTE LEGAL


Oriete Estrella
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Utilidad neta del ejercicio		572.320	396.499
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		197.391	143.888
Depreciación y amortización		194.396	134.760
Ajuste por gastos en provisiones		2.995	9.743
Otros ajustes diferentes al efectivo		-	615
Cambios en activos y pasivos de operación		(105.867)	(20.083)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(322.922)	(112.058)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		146.882	- 261.925
(Incremento) disminución en otros activos		182.533	(62.726)
(Incremento) disminución en inventarios		(29.309)	- 88.729
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		236.273	215.874
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar		(140.788)	142.778
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(60.718)	- 28.470
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	82.687	200.343
Incremento (disminución) en otros pasivos		(35.132)	- 25.171
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		663.844	520.304


Marco A. Naranjo Guambo
REPRESENTANTE LEGAL


Oriele Estrella
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

ÍNDICE

		pág.
1.	POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
1.1	Identificación de la compañía y actividad económica	13
1.2	Periodo contable	15
1.3	Bases de preparación y declaración de cumplimiento	16
1.4	Pronunciamientos contables y su aplicación	16
1.5	Aprobación de estados financieros	18
1.6	Moneda de presentación y moneda funcional	18
1.7	Efectivo y equivalentes de efectivo	18
1.8	Propiedad, planta y equipo	18
1.9	Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	19
1.10	Activos Financieros -Cuentas. por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	20
1.11	Inventarios	20
1.12	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	21
1.13	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21
1.14	Obligaciones con instituciones financieras	21
1.15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	22
1.16	Beneficios a los empleados	23
1.17	Participación de trabajadores	24
1.18	Provisiones, activos y pasivos contingentes	24
1.19	Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	24
1.20	Reconocimiento de Ingresos	25
1.21	Reconocimiento de gastos	26
1.22	Estado de flujos de efectivo	27
2	Políticas de gestión de riesgos financieros	27
2.1	Factores de riesgo	28
2.2	Riesgos de mercado	28
2.3	Riesgo financiero	28
2.4	Riesgo de tipo de cambio	28
2.5	Riesgo de tasa de interés	29
2.6	Riesgo de crédito	29
2.7	Riesgo de liquidez	29
2.8	Gestión de capital	30

ÍNDICE

3		Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	30
	3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	30
	3.2	Litigios y otras contingencias	30
	3.3	Negocio en marcha	31

NOTAS

4.		Efectivo y equivalentes del efectivo	32
5.		Cuentas por cobrar	32
6.		Otras cuentas por cobrar	33
7.		Impuestos anticipados	33
8.		Inventarios	34
9.		Propiedad, planta y equipo	34-35
10.		Cuentas por pagar comerciales	35
11.		Obligaciones por impuestos corrientes	36
12.		Otros pasivos corrientes	37
13.		Cuentas por pagar largo plazo	38
14.		Capital	38
15.		Utilidad del Ejercicio	39
16.		Hechos relevantes y eventos subsecuentes	35
17.		Aprobación de estados financieros	39

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 Identificación de la compañía y actividad económica

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada con RUC 1792356423001.

En la ciudad de Quito, el veinte y ocho de diciembre del dos mil once, ante el Doctor Juan Villacís Medina, Notario Noveno del Cantón Quito Encargado, se procede al otorgamiento y suscripción de la escritura pública de constitución de la Compañía NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., con un capital suscrito y pagado de UN MIL dólares, el mismo que está dividido en un mil participaciones sociales iguales e indivisibles de un dólar cada una. Esta escritura conjuntamente con la resolución número SC.IJ.DJC.Q.2.000430, dictada por el Dr. Román Barros Farfán, Director Jurídico de la Superintendencia de Compañías -Subrogante, de fecha veinte y siete de enero del dos mil doce que aprueba la constitución de la compañía, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo la resolución No. 391, tomo 146, con fecha 10 de febrero del 2012. Las participaciones iniciales -capital social de NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. han sido suscritas y pagadas de la siguiente forma:

No.	Identificación	Nombre	Capital	Porcentaje
1	0601805914	Naranjo Guambo Marco Antonio	500	50%
2	0602237711	López Guambo Diego Gonzalo	500	50%
		Total Participaciones	1.000,00	100%

Según resolución No. SC.IJ.DJC.PTE.Q.13.006181, suscrita por el Ab. Álvaro Guivernau Bécker, Intendente de Compañías de Quito -Subrogante, aprueba el aumento de capital de USD\$1.000,00 a USD\$5.000,00; y, la reforma de estatutos de la compañía NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 30 de septiembre del 2013.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 24 de noviembre del 2015, se procedió a realizar el Aumento de Capital y Reforma al Estatuto de la compañía NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

Aumenta el capital social de la compañía en la suma de cien mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, mediante la emisión de nuevas participaciones, a través de la cuenta Aporte Futuras Capitalizaciones; por lo que el nuevo capital social llegó a la suma total de ciento cinco mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, de conformidad y según consta en el siguiente cuadro:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	CAPITAL RESULTANTE
Naranjo Guambo Marco Antonio	2.500,00	50	50.000,00	52.500,00
López Guambo Diego Gonzalo	2.500,00	50	50.000,00	52.500,00
TOTAL	5.000,00	100	100.000,00	105.000,00

En Quito, el diecisiete de agosto del dos mil quince del Doctor Miguel Ángel Tito Ruilova, Notario Sexagésimo Noveno del Cantón Quito, confiere mediante escritura pública el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	UTILIDADES 2015	CAPITAL RESULTANTE
Naranjo Guambo Marco Antonio	52.500,00	50	50.000,00	102.500,00
López Guambo Diego Gonzalo	52.500,00	50	50.000,00	102.500,00
TOTAL	105.000,00	100	100.000,00	205.000,00

De la misma manera, en la ciudad de Quito, el veinte y seis de septiembre del dos mil dieciséis nuevamente frente al Doctor Miguel Ángel Tito Ruilova, Notario Sexagésimo Noveno del Cantón Quito, confiere mediante escritura pública el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. De esta manera el capital social suscrito de la compañía es de trescientos sesenta y siete mil quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	UTILIDADES 2015	CAPITAL RESULTANTE
Naranjo Guambo Marco Antonio	102.500,00	50	81.250,00	183.750,00
López Guambo Diego Gonzalo	102.500,00	50	81.250,00	183.750,00
TOTAL	205.000,00	100	162.500,00	367.500,00

La actividad económica principal de la compañía es: diseño, estudio, planificación, realización, construcción y ejecución de obras civiles. Construcciones civiles de toda naturaleza en beneficio del sector público y/o privado. La duración de la compañía es de 50 años según la inscripción en la escritura de constitución.

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2016 y 2015; a continuación, se detalla la composición del juego:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. emitidos a partir del 31 de diciembre del 2016 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades. NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a).

La Administración de la Empresa declara que las NIIF han sido aplicadas y sin reservas en la preparación del presente juego de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo, muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron preparados sobre la base de acumulación o devengo contable salvo lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, de acuerdo al costo histórico; excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de activos.

1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2012.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016 Y 2015:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013
NIIF 1: Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2016

Mejoras emitidas en mayo 2012	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 16: Propiedad, planta y equipos.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

La Administración de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el período contable. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

1.5 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico año 2016 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 30 de marzo del 2017 conformada por la totalidad de sus accionistas. NIIF para Pymes.

1.6 Moneda de presentación y moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del año 2000.

1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo dentro de un plazo igual o inferior a tres meses.

1.8 Propiedad, Planta y Equipo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento. El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Están registrados al costo de adquisición o costo atribuido según la naturaleza y función del bien menos la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es de acuerdo al método de línea recta sin valor de salvamento o valor residual. A continuación, se presenta partidas y la vida útil estimada:

GRUPO DE ACTIVOS	ESTIMACIÓN VIDA ÚTIL
Edificios	20 AÑOS
Maquinaria, Equipo, Herramientas	10 AÑOS
Muebles y Enseres	10 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Equipo de Computación	3 AÑOS

Retiro o venta de propiedades planta y equipo: la utilidad o pérdida es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Valuación de propiedades y equipos: los ajustes efectuados en este grupo corresponden a los recálculos de depreciaciones que se efectuaron de acuerdo con las nuevas políticas y valores residuales considerados por la compañía; así como, al reconocimiento como gastos de aquellos bienes que tenían costos menores a los establecidos en la política.

1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía reconoce una pérdida por deterioro de valor de sus activos cuando el importe neto en libros excede de su importe recuperable. Según la NIC 36, párrafo 6, el importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de ventas y su valor en uso.

Los activos que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro, se someten a revisiones al cierre de cada periodo o fecha de balance, para evaluar si existen condiciones que puedan generar una reversión en la pérdida por deterioro de valor.

1.10 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor razonable e incluye una provisión para reducir su valor de probable realización. Esta provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de cobro.

Las cuentas por cobrar relacionadas están registradas a su costo, no se ha efectuado el cálculo de interés por encontrarse en un plazo inferior al establecido en la política contable. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

1.11 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Los inventarios están valuados de la siguiente manera:

Inventarios en Tránsito.- son valuados al costo de adquisición incrementado por todos los gastos de importación incurridos hasta la fecha de cierre del balance.

Inventarios de productos producidos por terceros.- son valuados al costo promedio ponderado mensual menos una provisión estimada por deterioro que se reconoce en el resultado del año.

1.12 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Dentro de las principales políticas contables definidas por NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., se presentan sus estados financieros dentro de dos categorías CORRIENTES Y NO CORRIENTES tanto en sus activos como en pasivos, basados en el grado de liquidez.

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como *corrientes* aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.; y, como *no corrientes* los de vencimiento superior a dicho período.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable.

1.14 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Estas obligaciones son contabilizadas dentro del pasivo corriente siempre y cuando su vencimiento sea inferior a doce meses de acuerdo al periodo de tiempo establecido en la tabla de amortización.

1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El Impuesto Corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de Control Tributario al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

En el presente ejercicio económico no se reconocen las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo diferido no se reconoció por las diferencias imponderables. Se tomó esta decisión para no crear falsas expectativas de recuperación de impuestos a los accionistas por la resolución NAC-DGECCGC12-0009 del 24 de mayo del 2012.

“ 3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año.”

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 22% para el año 2015 y 2016.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han generado diferencias temporarias activas y pasivas que fueron analizadas y reconocidas por la compañía.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2016 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2015).

De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

1.16 Beneficios a los empleados

El costo por beneficios de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron determinados de acuerdo a cálculos matemáticos actuariales realizado por un profesional independiente utilizando las siguientes bases: Tasa de interés actuarial (rendimiento de capital), tasa de crecimiento de sueldos y pensiones, esperanza de vida. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconocía la provisión para jubilación patronal y por bonificación por desahucio. Con la implementación de la NIIF, la Compañía reconoció estos conceptos basados en el estudio actuarial de la compañía.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

1.17 Participación de trabajadores

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades del presente ejercicio, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. revelará en notas a su estado de situación financiera un pasivo contingente cuando exista una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo porque ocurran o no ocurran uno o más hechos futuros, sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente surgida, surgida a raíz de sucesos pasados que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Se revelará un activo contingente cuando se considere un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, se clasificarán los pasivos en pasivos corrientes y pasivos no corrientes, para lo cual se tendrá en cuenta las siguientes definiciones contenidas en la NIC 1.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

Pasivos corrientes: se clasificará un pasivo como pasivo corriente; siempre y cuando:

- a. Se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b. Se mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
- d. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Los pasivos que no cumplan las condiciones mencionadas en los literales anteriores se clasificarán como pasivos no corrientes en el estado de situación financiera clasificado.

1.20 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

1. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
2. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
3. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
4. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. **Políticas de Contabilidad Significativas**

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. reconoce los ingresos por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los importes estimados por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Venta de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, el ingreso y costos incurridos en relación a la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.21 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en el estado de resultados integrales por función cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Costos y Gastos

Se registra el costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

1.22 Estado de flujos de efectivo.

En la preparación del estado de flujos de efectivo de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., se utilizaron las siguientes definiciones:

- a. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b. Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c. Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo de la Compañía.
- d. Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. están expuestas a diversos riesgos financieros como se describe a continuación:

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.1 Factores de riesgo

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos; y, en consecuencia de los resultados.

La Gerencia General es responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua; administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2 Riesgos de mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Al 31 de diciembre 2016, NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., no tiene ningún contrato importante en desarrollo que implique riesgo en la comercialización de sus productos.

2.3 Riesgo financiero

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. cuenta con los bienes y recursos necesarios para continuar con la operación de su negocio y el nivel de endeudamiento es nulo.

2.4 Riesgo de tipo de cambio

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América. La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. se realizan principalmente con esa moneda; por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que: a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante. NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., no enfrenta riesgos en la fluctuación de las tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a largo plazo.

2.6 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes que incumpliere con sus obligaciones contractuales resultaría una pérdida financiera para la Compañía. NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. mantiene la política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía; además, de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen.

El enfoque de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

También, NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. tiene como política fundamental el asegurarse de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. administra oportunamente su liquidez, además acepta financiamiento de sus accionistas que están disponibles para cubrir necesidades de fondos.

2.8 Gestión del capital

El objetivo principal de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1 Vidas Útiles y deterioro de activos.

La Gerencia General es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda., en base a una metodología de evaluación continua.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos; básicamente estas estimaciones se refieren a:

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES Cía. Ltda. es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 4.- efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Efectivo en Caja -Caja menor oficina	1.300	1.300
Saldo en Bancos Pichincha (1)	36.589	28.842
Saldo en Bancos Pacifico (2)	3.450	1.941
	41.339	32.083

(1) Banco Pichincha - Cuenta Corriente N.- 35163415-04

(2) Banco Pacifico - Cuenta Corriente N.- 0750486-1

Nota 5.- cuentas por cobrar

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Inversiones temporales (diarias)	507	507
Clientes	914.786	591.864
	915.303	592.371

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2016.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 6.- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Otras cuentas por cobrar 2016		
Anticipo a proveedores	121.480	178.255
Anticipo a empleados	4.143	2.781
Cuentas por cobrar Consorcio M&M	5.600	35.000
Cuentas por cobrar Consorcio Paredes-Naranjo	-	15.000
Cuentas por cobrar Consorcio Menatlas	-	47.069
	131.223	278.105

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2016

Nota 7.- impuestos anticipados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Crédito tributario IVA	16.142	22.453
Crédito tributario Renta	-	-
	16.142	22.453

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2016.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 8.- Inventarios

Al 31 de diciembre 2016:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Inventario materia prima materiales	-	36.000
Inventario materia prima transporte	-	50.000
Inventario productos en proceso materiales	-	96.533
Inventario productos en proceso transporte	-	-
	182.533	182.533

Estos valores son los saldos al 31 de diciembre de 2016. Cabe indicar que no hemos participado en tomas físicas de inventarios y activos fijos en el cual se aplicaron procedimientos alternativos para validar dichas cifras consignadas en los estados financieros del ejercicio 2016.

Nota 9.- Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre 2016:

	Enero ene-16	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2016
Activo fijo bruto			
Terrenos	272.000	-	272.000
Muebles y enseres	2.120	-	2.120
Maquinaria y Equipo	1.455.698	652.024	2.107.722
Equipo de computación	9.835	2.552	12.388
Vehículos	119.050	-	119.050
	1.858.703	654.576	2.513.280
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(312.499)		(506.894)
Activo fijo neto	1.546.204		2.006.386

sigue

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Viene

NOTA 9..

	Enero ene-15	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2015
Activo fijo bruto			
Terrenos	272.000	-	272.000
Muebles y enseres	2.120	-	2.120
Maquinaria y Equipo	1.031.778	423.920	1.455.698
Equipo de computación	9.835	-	9.835
Vehículos	96.411	22.639	119.050
	1.412.144	446.559	1.858.703
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(177.739)		(312.499)
Activo fijo neto	1.234.405		1.546.204

Las compras realizadas en el año 2016 de Activos Fijos de la compañía son de USD\$654,576 dólares. Los activos no se encuentran reevaluados y no han sido contratados peritos para este proceso de compra, en el año 2016 se adquirió maquinaria como son: una retroexcavadora JCB, una trituradora de mandíbula, una Excavadora CATERPILLAR, un generador eléctrico, un Rodillo Neumático que dan el total de USD \$652.024 dólares, además se adquirió una laptop DELL y una copiadora KONICA Minolta por el valor de \$2.552.

Nota10.- Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre 2016:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Proveedores locales	551.313	315.041
	551.313	315.041

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2016.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 11.- Obligaciones por impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Impuesto por Pagar al SRI (1)	53.800	32.575
Obligaciones por pagar al IESS	5.673	5.581
Obligaciones por pagar a empleados	23.418	24.315
15% Participación a trabajadores	85.848	59.475
	168.739	121.945

Conciliación tributaria

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Ganancia del periodo	572.321	396.499
(más) impuesto renta corriente	-	-
(más) impuesto a la renta diferido	-	-
(=) Ganancia antes de impuestos	572.321	396.499
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(85.848)	(59.475)
(más) gastos no deducibles	18.282	21.952
(menos) Ingresos diferidos	-	-
(=) Ganancia fiscal del periodo	501.843	358.976
(menos) Amortizaciones pérdidas periodos anteriores	-	-
(=) Ganancia fiscal gravable	501.843	358.976
Utilidad a Reinvertir	220.000	62.500
(=) Utilidad fiscal gravable	281.843	296.476
Tarifa de impuesto a la renta	0,22	0,22
(=) Impuesto Renta corriente periodo 2016	88.326	72.725
(menos) Anticipos	-	-
(menos) Retenciones del periodo	(34.526)	(40.150)
(menos) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(=) Impuesto a Renta por Pagar (1)	53.800	32.575

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2016 y 2015, se calcula en un 22% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias: por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2016 al 2015.

Nota 12.- Otros Pasivos corrientes

Al 31 de diciembre 2016:

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Anticipo de clientes	223.056	305.743
Otras Retenciones	169.379	67.602
	392.435	373.345

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 13.- Cuentas por Pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2016:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Cuentas por pagar socios	1.200.326	1.354.306
	1.200.326	1.354.306

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 está conformado por los socios:
Marco Naranjo y Diego López, respectivamente.

Nota 14.- capital

Al 31 de diciembre 2016:

	Capital suscrito y pagado USD\$	%	Acciones
	31-2016		
Marco Naranjo G.	183.750	50%	183.750
Diego López G.	183.750	50%	183.750
	367.500	100%	367.500

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 15- Utilidad del Ejercicio

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Utilidad del periodo	572.321	396.499
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(85.848)	(59.475)
Utilidad Gravable	486.473	337.024
(menos) Impuesto a la renta	(88.326)	(72.725)
(=) Impuesto a Renta por Pagar	398.147	264.299

Nota 16.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

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

Nota 17.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por los Accionistas de la Constructora el 30 de marzo del 2017 y serán presentados sin modificaciones.
