

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2017
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas 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 2017, 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 esas fechas, 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 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES).

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 consolidados 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.

Otra Información

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 2017. 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.

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 entidad o actividad comerciales y expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. 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 consolidados 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 23, 2018
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 31-2017	Diciembre 31-2016
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	371.332	41.339
Cuentas por cobrar comerciales	5	688.308	915.303
Otras cuentas por cobrar	6	400.522	131.223
Impuestos anticipados	7	1.508	16.142
Inventarios	8	-	-
Pagos anticipados		5.288	2.281
Total activos corrientes		1.466.958	1.106.288
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	9	2.765.623	2.513.280
(Depreciación acumulada)		(755.378)	(506.694)
Otros Activos		-	-
Total activos no corrientes		2.010.245	2.006.586
Total activo		3.477.203	3.112.874
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	811.363	851.313
Obligaciones por impuestos corrientes	11	63.256	168.739
Otros pasivos corrientes	12	562.013	392.434
Total pasivos corrientes		1.436.632	1.412.486
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo	13	796.939	1.200.326
Total pasivos no corrientes		796.939	1.200.326
Total Pasivos		2.233.571	2.612.812

➤ Sigue

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

Por los años terminados al	Neta	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Patrimonio neto			
Capital pagado	14	557.500	367.500
Aporte futuras capitalizaciones		400.000	
Reserva Legal		34.215	34.215
Resultados acumulados		78.146	
Resultados acumulados adoptados por NIF			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	15	141.771	398.147
		1.241.632	799.862
Total de patrimonio neto		1.241.632	799.862
Total pasivo y patrimonio neto		3.477.203	3.112.674

Marco A. Naranjo Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL


 Oriel Estrella
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros

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

Por los años terminados al	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		4.197.997	3.571.601
Otros ingresos		6.551	13.273
Costo de prestación de servicios		(2.630.520)	(2.102.443)
Ganancia bruta		1.574.028	1.482.431
Otros Ingresos			
Dividendos			
Intereses financieros		7	136
Otras Rentas		-	-
Total otros ingresos		7	136
Gastos			
Gastos administrativos		(1.358.658)	(1.273.153)
Gastos ventas		-	-
Gastos financieros		-	-
Otros gastos		-	-
Total gastos		(1.358.658)	(1.273.153)
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores	11	215.376	209.413
Participación a trabajadores		(32.306)	(31.412)
(*) Gasto no deducible		11.206	-
(-) Gasto no deducible		6.551	-
Utilidad Gravable		187.725	-
Impuesto a la renta		(41.300)	(88.326)
(Ganancia) pérdida del ejercicio		141.770	89.675
Gastos por impuestos corrientes		141.770	396.147
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Resultado del ejercicio		141.770	398.147

Marco A. Naranjo Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL

1
 2
 3
 4
 5
 6
 7
 8
 9
 10
 11
 12
 13
 14
 15
 16
 17
 18
 19
 20
 21
 22
 23
 24
 25
 26
 27
 28
 29
 30
 31
 32
 33
 34
 35
 36
 37
 38
 39
 40
 41
 42
 43
 44
 45
 46
 47
 48
 49
 50
 51
 52
 53
 54
 55
 56
 57
 58
 59
 60
 61
 62
 63
 64
 65
 66
 67
 68
 69
 70
 71
 72
 73
 74
 75
 76
 77
 78
 79
 80
 81
 82
 83
 84
 85
 86
 87
 88
 89
 90
 91
 92
 93
 94
 95
 96
 97
 98
 99
 100
 101
 102
 103
 104
 105
 106
 107
 108
 109
 110
 111
 112
 113
 114
 115
 116
 117
 118
 119
 120
 121
 122
 123
 124
 125
 126
 127
 128
 129
 130
 131
 132
 133
 134
 135
 136
 137
 138
 139
 140
 141
 142
 143
 144
 145
 146
 147
 148
 149
 150
 151
 152
 153
 154
 155
 156
 157
 158
 159
 160
 161
 162
 163
 164
 165
 166
 167
 168
 169
 170
 171
 172
 173
 174
 175
 176
 177
 178
 179
 180
 181
 182
 183
 184
 185
 186
 187
 188
 189
 190
 191
 192
 193
 194
 195
 196
 197
 198
 199
 200
 201
 202
 203
 204
 205
 206
 207
 208
 209
 210
 211
 212
 213
 214
 215
 216
 217
 218
 219
 220
 221
 222
 223
 224
 225
 226
 227
 228
 229
 230
 231
 232
 233
 234
 235
 236
 237
 238
 239
 240
 241
 242
 243
 244
 245
 246
 247
 248
 249
 250
 251
 252
 253
 254
 255
 256
 257
 258
 259
 260
 261
 262
 263
 264
 265
 266
 267
 268
 269
 270
 271
 272
 273
 274
 275
 276
 277
 278
 279
 280
 281
 282
 283
 284
 285
 286
 287
 288
 289
 290
 291
 292
 293
 294
 295
 296
 297
 298
 299
 300
 301
 302
 303
 304
 305
 306
 307
 308
 309
 310
 311
 312
 313
 314
 315
 316
 317
 318
 319
 320
 321
 322
 323
 324
 325
 326
 327
 328
 329
 330
 331
 332
 333
 334
 335
 336
 337
 338
 339
 340
 341
 342
 343
 344
 345
 346
 347
 348
 349
 350
 351
 352
 353
 354
 355
 356
 357
 358
 359
 360
 361
 362
 363
 364
 365
 366
 367
 368
 369
 370
 371
 372
 373
 374
 375
 376
 377
 378
 379
 380
 381
 382
 383
 384
 385
 386
 387
 388
 389
 390
 391
 392
 393
 394
 395
 396
 397
 398
 399
 400
 401
 402
 403
 404
 405
 406
 407
 408
 409
 410
 411
 412
 413
 414
 415
 416
 417
 418
 419
 420
 421
 422
 423
 424
 425
 426
 427
 428
 429
 430
 431
 432
 433
 434
 435
 436
 437
 438
 439
 440
 441
 442
 443
 444
 445
 446
 447
 448
 449
 450
 451
 452
 453
 454
 455
 456
 457
 458
 459
 460
 461
 462
 463
 464
 465
 466
 467
 468
 469
 470
 471
 472
 473
 474
 475
 476
 477
 478
 479
 480
 481
 482
 483
 484
 485
 486
 487
 488
 489
 490
 491
 492
 493
 494
 495
 496
 497
 498
 499
 500
 501
 502
 503
 504
 505
 506
 507
 508
 509
 510
 511
 512
 513
 514
 515
 516
 517
 518
 519
 520
 521
 522
 523
 524
 525
 526
 527
 528
 529
 530
 531
 532
 533
 534
 535
 536
 537
 538
 539
 540
 541
 542
 543
 544
 545
 546
 547
 548
 549
 550
 551
 552
 553
 554
 555
 556
 557
 558
 559
 560
 561
 562
 563
 564
 565
 566
 567
 568
 569
 570
 571
 572
 573
 574
 575
 576
 577
 578
 579
 580
 581
 582
 583
 584
 585
 586
 587
 588
 589
 590
 591
 592
 593
 594
 595
 596
 597
 598
 599
 600
 601
 602
 603
 604
 605
 606
 607
 608
 609
 610
 611
 612
 613
 614
 615
 616
 617
 618
 619
 620
 621
 622
 623
 624
 625
 626
 627
 628
 629
 630
 631
 632
 633
 634
 635
 636
 637
 638
 639
 640
 641
 642
 643
 644
 645
 646
 647
 648
 649
 650
 651
 652
 653
 654
 655
 656
 657
 658
 659
 660
 661
 662
 663
 664
 665
 666
 667
 668
 669
 670
 671
 672
 673
 674
 675
 676
 677
 678
 679
 680
 681
 682
 683
 684
 685
 686
 687
 688
 689
 690
 691
 692
 693
 694
 695
 696
 697
 698
 699
 700
 701
 702
 703
 704
 705
 706
 707
 708
 709
 710
 711
 712
 713
 714
 715
 716
 717
 718
 719
 720
 721
 722
 723
 724
 725
 726
 727
 728
 729
 730
 731
 732
 733
 734
 735
 736
 737
 738
 739
 740
 741
 742
 743
 744
 745
 746
 747
 748
 749
 750
 751
 752
 753
 754
 755
 756
 757
 758
 759
 760
 761
 762
 763
 764
 765
 766
 767
 768
 769
 770
 771
 772
 773
 774
 775
 776
 777
 778
 779
 780
 781
 782
 783
 784
 785
 786
 787
 788
 789
 790
 791
 792
 793
 794
 795
 796
 797
 798
 799
 800
 801
 802
 803
 804
 805
 806
 807
 808
 809
 810
 811
 812
 813
 814
 815
 816
 817
 818
 819
 820
 821
 822
 823
 824
 825
 826
 827
 828
 829
 830
 831
 832
 833
 834
 835
 836
 837
 838
 839
 840
 841
 842
 843
 844
 845
 846
 847
 848
 849
 850
 851
 852
 853
 854
 855
 856
 857
 858
 859
 860
 861
 862
 863
 864
 865
 866
 867
 868
 869
 870
 871
 872
 873
 874
 875
 876
 877
 878
 879
 880
 881
 882
 883
 884
 885
 886
 887
 888
 889
 890
 891
 892
 893
 894
 895
 896
 897
 898
 899
 900
 901
 902
 903
 904
 905
 906
 907
 908
 909
 910
 911
 912
 913
 914
 915
 916
 917
 918
 919
 920
 921
 922
 923
 924
 925
 926
 927
 928
 929
 930
 931
 932
 933
 934
 935
 936
 937
 938
 939
 940
 941
 942
 943
 944
 945
 946
 947
 948
 949
 950
 951
 952
 953
 954
 955
 956
 957
 958
 959
 960
 961
 962
 963
 964
 965
 966
 967
 968
 969
 970
 971
 972
 973
 974
 975
 976
 977
 978
 979
 980
 981
 982
 983
 984
 985
 986
 987
 988
 989
 990
 991
 992
 993
 994
 995
 996
 997
 998
 999
 1000
 1001
 1002
 1003
 1004
 1005
 1006
 1007
 1008
 1009
 1010
 1011
 1012
 1013
 1014
 1015
 1016
 1017
 1018
 1019
 1020
 1021
 1022
 1023
 1024
 1025
 1026
 1027
 1028
 1029
 1030
 1031
 1032
 1033
 1034
 1035
 1036
 1037
 1038
 1039
 1040
 1041
 1042
 1043
 1044
 1045
 1046
 1047
 1048
 1049
 1050
 1051
 1052
 1053
 1054
 1055
 1056
 1057
 1058
 1059
 1060
 1061
 1062
 1063
 1064
 1065
 1066
 1067
 1068
 1069
 1070
 1071
 1072
 1073
 1074
 1075
 1076
 1077
 1078
 1079
 1080
 1081
 1082
 1083
 1084
 1085
 1086
 1087
 1088
 1089
 1090
 1091
 1092
 1093
 1094
 1095
 1096
 1097
 1098
 1099
 1100
 1101
 1102
 1103
 1104
 1105
 1106
 1107
 1108
 1109
 1110
 1111
 1112
 1113
 1114
 1115
 1116
 1117
 1118
 1119
 1120
 1121
 1122
 1123
 1124
 1125
 1126
 1127
 1128
 1129
 1130
 1131
 1132
 1133
 1134
 1135
 1136
 1137
 1138
 1139
 1140
 1141
 1142
 1143
 1144
 1145
 1146
 1147
 1148
 1149
 1150
 1151
 1152
 1153
 1154
 1155
 1156
 1157
 1158
 1159
 1160
 1161
 1162
 1163
 1164
 1165
 1166
 1167
 1168
 1169
 1170
 1171
 1172
 1173
 1174
 1175
 1176
 1177
 1178
 1179
 1180
 1181
 1182
 1183
 1184
 1185
 1186
 1187
 1188
 1189
 1190
 1191
 1192
 1193
 1194
 1195
 1196
 1197
 1198
 1199
 1200
 1201
 1202
 1203
 1204
 1205
 1206
 1207
 1208
 1209
 1210
 1211
 1212
 1213
 1214
 1215
 1216
 1217
 1218
 1219
 1220
 1221
 1222
 1223
 1224
 1225
 1226
 1227
 1228
 1229
 1230
 1231
 1232
 1233
 1234
 1235
 1236
 1237
 1238
 1239
 1240
 1241
 1242
 1243
 1244
 1245
 1246
 1247
 1248
 1249
 1250
 1251
 1252
 1253
 1254
 1255
 1256
 1257
 1258
 1259
 1260
 1261
 1262
 1263
 1264
 1265
 1266
 1267
 1268
 1269
 1270
 1271
 1272
 1273
 1274
 1275
 1276
 1277
 1278
 1279
 1280
 1281
 1282
 1283
 1284
 1285
 1286
 1287
 1288
 1289
 1290
 1291
 1292
 1293
 1294
 1295
 1296
 1297
 1298
 1299
 13

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

Concepto	Notas	Capital suscrito	Aportes futuras capitalizaciones	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 2016,		367.500		34.715			190.146	799.861
Aumento de Capital								
Reserva Legal								
Aporte futuro capitalizaciones			400.000					400.000
Pagareo Excepción de Liquidación							(100.000)	(100.000)
Resultados otros cuentas patrimoniales					78.146		(78.146)	
Resultados integrados							141.770	141.770
Saldo final el 31 de diciembre del 2017		367.500	400.000	34.215	78.146		361.770	1.241.631

Marcos A. Naranjo Cuamito
REPRESENTANTE LEGAL

Ornel Estrella
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

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

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		582.341	663.844
Efectivo recibido de clientes		4.126.026	3.548.786
Otros cobros en actividades de operación		6.551	13.437
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(3.003.148)	(2.518.406)
Efectivo pagado a empleados		(493.296)	(341.368)
Dividendos pagados		-	(32.575)
Intereses recibidos		7	-
Otros (gastos) / ingresos netos		53.601	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		(252.343)	(654.577)
Efectivo utilizado compra participación no controlada		-	-
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		(252.343)	(654.577)
Otras entradas y salidas de efectivo		-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		0	0
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento préstamos e intereses		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo		329.998	9.267
Aumento neto en efectivo al inicio del año		41.857	32.590
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		371.855	41.857

Marcos A. Naranjo Granados
REPRESENTANTE LEGAL

Ornel 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 OPERACION
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Utilidad neta del ejercicio		215 376	572 320
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		256 430	197 391
Depreciación y amortización		248 483	194 396
Ajuste por gastos en provisiones		7 947	2 995
Otros ajustes diferidos netivos			
Cambios en activos y pasivos de operación		110.535	(105.867)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar		227 601	(322 922)
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar		(269 299)	146 882
Incremento (disminución) en otros activos		(3 007)	182 533
Incremento (disminución) en inventarios		(26 666)	29 309
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		260 049	236 275
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(68 338)	(140 788)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-	60 718
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		137 730	82 687
Incremento (disminución) en otros pasivos		(146 936)	35 132
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		582.341	563 844

Melito A. Naranjo Guzmán
REPRESENTANTE LEGAL

Orly 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	16
1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	17
1.4 Aprobación de estados financieros	17
1.5 Moneda de presentación y moneda funcional	17
1.6 Efectivo y equivalentes de efectivo	18
1.7 Propiedad, planta y equipo	18
1.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	19
1.9 Activos Financieros -Cuentas. por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	20
1.10 Inventarios	20
1.11 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	21
1.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21
1.13 Obligaciones con instituciones financieras	21
1.14 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	22
1.15 Beneficios a los empleados	23
1.16 Participación de trabajadores	24
1.17 Provisiones, activos y pasivos contingentes	24
1.18 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	25
1.19 Reconocimiento de Ingresos	25
1.20 Reconocimiento de gastos	27
1.21 Estado de flujos de efectivo	27
	27
2 Políticas de gestión de riesgos financieros	28
2.1 Factores de riesgo	28
2.2 Riesgos de mercado	28
2.3 Riesgo financiero	29
2.4 Riesgo de tipo de cambio	29
2.5 Riesgo de tasa de interés	29
2.6 Riesgo de crédito	29
2.7 Riesgo de liquidez	30
2.8 Gestión de capital	30

ÍNDICE

3	Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	31
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	31
3.2	Litigios y otras contingencias	31
3.3	Negocio en marcha	32

NOTAS

4.	Efectivo y equivalentes del efectivo	33
5.	Cuentas por cobrar	33
6.	Otras cuentas por cobrar	34
7.	Impuestos anticipados	34
8.	Inventarios	35
9.	Propiedad, planta y equipo	35
10.	Cuentas por pagar comerciales	36
11.	Obligaciones por impuestos corrientes	37
12.	Otros pasivos corrientes	38
13.	Cuentas por pagar largo plazo	39
14.	Capital	39
15.	Utilidad del Ejercicio	40
16.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	40
17.	Aprobación de estados financieros	40

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.

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.

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.DIC.Q.12.000430, 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%

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

Según resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.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 2016, se procedió a realizar el Aumento de Capital y Reforma al Estatuto de la compañía NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

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. En consecuencia, el capital social suscrito y pagado de la compañía se incrementa en la suma de CIENTO CINCO MIL dólares de los Estados Unidos de América, por lo que el nuevo capital social llegará a la suma total de DOSCIENTOS CINCO MIL dólares de los Estados Unidos de América.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	UTILIDADES 2016	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 se incrementa en ciento sesenta y dos mil quinientos dólares de los Estados Unidos de América.

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	UTILIDADES 2016	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

El 7 de noviembre del 2017 se le otorga a NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. el aumento de capital y reforma de estatutos sociales ante el señor Notario Darío Lenin Andrade Arellano (Notaría Trigésima del Cantón Quito). Los socios deciden por unanimidad hacer un incremento de capital de USD\$220.000,00 mediante la emisión de nuevas participaciones a través de la capitalización de la cuenta de Utilidades del Ejercicio 2016 todo esto de conformidad y según consta en el cuadro siguiente:

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	UTILIDADES 2016	CAPITAL RESULTANTE
Naranjo Guambo Marco Antonio	183.750,00	50	110.000,00	293.750,00
López Guambo Diego Gonzalo	183.750,00	50	110.000,00	293.750,00
TOTAL	367.500,00	100	220.000,00	587.500,00

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.

El capital social de la Compañía es de QUINIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA dividido en 587.500 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un USD\$1 cada una, las cuales podrán transferirse al amparo de lo dispuesto por la Ley de Compañías. La Compañía entregará Certificados de Aportación suscritos por el Presidente y el Gerente General, en los que constará necesariamente su carácter de no negociables y el número de participaciones que por el aporte de cada socio les corresponde.

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2017 y 2016; 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 2017 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 2017 fueron preparados sobre la base de acumulación o devengo contable salvo lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo de acuerdo con el 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 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico año 2017 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 30 de marzo del 2018 conformada por la totalidad de sus accionistas. NIIF para Pymes.

1.5 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.

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

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 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del año 2000.

1.6 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.

1.7 Propiedad, Planta y Equipo

Un elemento de propiedad, 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 propiedad, 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.

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:

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Depreciación de propiedad, Planta y Equipo

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.

1.8 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.

1.9 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.

1.10 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.

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.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

1.11 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.

1.12 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 por 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.

1.13 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 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 con el periodo de tiempo establecido en la tabla de amortización.

1.14 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 imponibles 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 imponibles. 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.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 22% para el año 2016 y 2017.

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, ha 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 2017 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2016).

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.

1.15 Beneficios a los empleados

El costo por beneficios de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron determinados de acuerdo con 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.

1.16 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.

1.17 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.

1.18 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.

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.

1.19 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.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

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. 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 con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.20 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.

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.

1.21 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.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

- 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:

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.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre 2017, 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.

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

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. 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., con 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 con 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:

- 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.

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

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

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Efectivo en Caja -Caja menor oficina	1.300	1.300
Saldo en Bancos Pichincha (1)	101.584	36.589
Saldo en Bancos Pacifico (2)	267.448	3.450
Fondo rotativo Lizandro Cruz	1.000	
	371.332	41.339

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

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

Nota 5.- cuentas por cobrar

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Inversiones temporales (diarias)	523	507
Clientes	687.785	914.786
	688.308	915.293

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

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

Nota 6.- otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Otras cuentas por cobrar 2016		
Anticipo a proveedores	141.688	121.480
Anticipo a empleados	-	4.143
Cuentas por cobrar Consorcio M&M	5.600	5.600
Cuentas por cobrar Consorcio Paredes-Naranjo	254.094	-
Anticipo a empleados	(860)	-
	400.522	131.223

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

Nota 7.- impuestos anticipados

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Crédito tributario Iva	-	16.142
Crédito tributario Renta	1.508	-
	1.508	16.142

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

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

Nota 8.- Inventarios

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Inventario materia prima materiales	-	-
Inventario materia prima transporte	-	-
Inventario productos en proceso materiales	-	-
Inventario productos en proceso transporte	-	-
	-	-

Estos valores son los saldos al 31 de diciembre de 2017. 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 2017

Nota 9.- propiedad, planta y equipo

	Enero ene-17	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2017
Activo fijo bruto			
Terrenos	272.000	-	272.000
Muebles y enseres	2.120	-	2.120
Maquinaria y Equipo	2.107.722	220.000	2.327.722
Equipo de computación	12.388	850	13.238
Vehículos	119.050	31.493	150.543
	2.513.280	252.343	2.765.623
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(506.894)		(755.378)
Activo fijo neto	2.006.386		2.010.245

sigue

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

Nota 9.- propiedad, planta y equipo

	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

Las compras realizadas en el año 2017 de Activos Fijos de la compañía son de USD\$252,343 dólares, Los activos no se encuentran reevaluados y no han sido contratados peritos para este proceso. Se compró en el año 2017 una cargadora frontal WA 3806, un vehículo Toyota HILUX 2,7 CD 4X2 TN y un equipo de computación: Notebook HP C15 6TS GEN que dan una suma de USD \$252,343 dólares.

Nota 10.- Cuentas por pagar comerciales

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Proveedores locales	811.363	551.313
	811.363	551.313

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

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

Nota 11.- Obligaciones por impuestos corrientes

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Impuesto por Pagar al SRI (1)	-	53.800
Obligaciones por pagar al IESS	6.110	5.673
Obligaciones por pagar a empleados	24.840	23.418
15% Participación a trabajadores	32.306	85.848
	63.256	168.739

Conciliación tributaria

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Ganancia del periodo	215.376	572.321
(más) impuesto renta corriente	-	-
(más) impuesto a la renta diferido	-	-
(=) Ganancia antes de impuestos	215.376	572.321
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(32.306)	(85.848)
(más) gastos no deducibles	11.206	18.282
(menos) Otras Rentas Exentas	(6.551)	(3.272)
(=) Ganancia fiscal del periodo	187.725	501.483
(menos) Amortizaciones pérdidas periodos anteriores	-	-
(=) Ganancia fiscal gravable	187.725	501.483
Utilidad a Reinvertir	-	220.000
(=) Utilidad fiscal gravable	187.725	281.483
Tarifa de impuesto a la renta	0,22	0,22
(=) Impuesto Renta corriente periodo 2017	41.299	88.326
(menos) Anticipos	-	-
(menos) Retenciones del periodo	(42.808)	(34.526)
(menos) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(=) Impuesto a Renta por Pagar (1)	(1.509)	53.800

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

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2017 y 2016, 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.

“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 periodo.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias; por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2017 al 2016.

Nota 12.- Otros Pasivos corrientes

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Anticipo de clientes	360.786	223.056
Otras Retenciones	201.227	169.379
	562.013	392.435

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

Nota 13.- cuentas por pagar largo plazo

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Cuentas por pagar Socios	798.939	1.200.326
	798.939	1.200.326

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 está conformada por los Socios: Marco Naranjo y Diego López, respectivamente.

Nota 14.- capital

	Capital suscrito y pagado USD\$	%	Acciones
	31-2017		
Marco Naranjo G.	293.750	50%	293.750
Diego López G.	293.750	50%	293.750
	587.500	100%	587.500

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.

Nota 15- Utilidad del Ejercicio

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Utilidad del periodo	215.376	572.321
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(32.306)	(85.848)
Utilidad Gravable	183.070	486.473
(menos) Impuesto a la renta	(41.299)	(88.326)
(=) Impuesto a Renta por Pagar	141.771	398.147

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 2017 han sido aprobados por los Accionistas de la Constructora el 30 de marzo del 2018 y serán presentados sin modificaciones.