

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

**Balances y Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012**

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

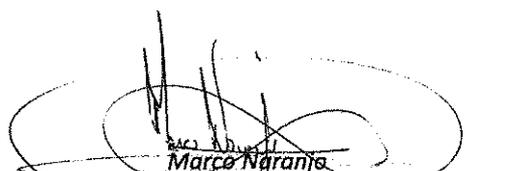
Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	3	88.585	123.930
Cuentas por cobrar comerciales	4	207.921	567.476
Inventarios		-	56.000
Pagos anticipados		-	37.213
Activos por Impuestos Corrientes	5	-	3.547
Total activos corrientes		296.506	788.166
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	6	822.994	31.815
(Depreciación acumulada)		(56.361)	(2.233)
Otras Activos			
Total activos no corrientes		766.632	29.582
Total activo		1.063.138	817.748
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	7	733.790	614.582
Obligaciones por impuestos corrientes	8	12.466	-
Otros pasivos corrientes	9	169.643	163.485
Total pasivos corrientes		915.899	778.067
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo		0	0
Total pasivos no corrientes		0	
Total Pasivos		915.899	778.067
Patrimonio neto			
Capital pagado	10	5.000	1.000
Reserva Legal	10	500	-
Resultados acumuladas		-	-
Resultados acumuladas adopción 1ra vez NIIF		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	11	141.739	38.681
		147.239	39.681
Total de patrimonio neto		147.239	39.681
Total pasivo y patrimonio neto		1.063.138	817.748

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

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

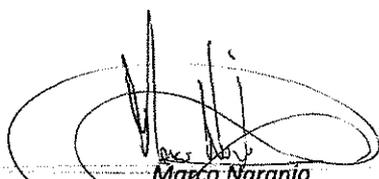
Por los años terminados al	Notas	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		2.873.107	1.519.971
Costo de prestación de servicios		(2.364.568)	(1.157.251)
Ganancia bruta		508.539	362.720
Otros Ingresos			
Dividendos		0	0
Intereses Financieros		0	0
Otras Rentas		1.350	0
Total otros ingresos		1.350	0
Gastos			
Gastos administrativos		(293.256)	(60.651)
Gastos ventas		0	(242.864)
Gastos financieros		(9)	(105)
Otros gastos		0	
Total gastos		(293.265)	(303.620)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores		216.624	59.101
15% Participación a trabajadores		(32.494)	(8.865)
Impuesto a la renta		(42.392)	(11.544)
Utilidad del ejercicio después de impuestos		141.739	38.691
Gastos por impuestos corrientes		0	0
Gastos por impuestos diferidos		0	0
Resultado del ejercicio		141.739	38.691

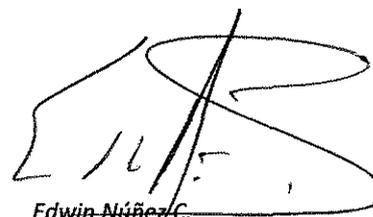

Marco Naranjo
GERENTE GENERAL


Edwin Núñez C.
CONTADOR GENERAL

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 al 10 de febrero del 2012 en nec		1.000					1.000
Resultado integral de febrero 2012							0
Efecto adopción NIIF / NIC por primera vez (NIIF1)							0
Saldo a 10 de febrero de 2012 NIIF,		1.000	0	0	0	0	1.000
Resultado integral de diciembre 2012						38.681	38.681
Saldo a 31 de diciembre de 2012,		1.000	0	0	0	38.681	39.681
Aumento de Capital		4.000	500				4.500
Pago de Dividendos						(38.681)	(38.681)
Resultado integral del año 2013						141.739	141.739
Saldo final al 31 de diciembre de 2013		5.000	500	0	0	141.739	147.239


 Marco Naranjo
GERENTE GENERAL


 Edwin Núñez C.
CONTADOR GENERAL

Nota 1. Constitución y Operaciones

NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA. – El Objeto Social de la Compañía y su actividad principal es el diseño, estudio planificación, realización, construcción y ejecución de obras civiles. Fue constituida en el Ecuador el 10 de febrero del 2012 y sus oficinas principales se encuentran en el cantón Quito, provincia de Pichincha.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31/12/2013 que se adjuntan han sido preparados de conformidad a lo requerido con la NIIF 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo e incluyen las Notas a los Estados Financieros.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables el año 2013, se los realiza por medio del sistema "SISCOM".

Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados, en el período de transición fueron estimados a su valor razonable.

Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013. Los mismos que fueron aprobados por la Empresa el 25 de marzo del 2014.

Nota 2. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

- **Cuentas por cobrar:**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables, que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales, se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación. La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

La política de crédito de la Compañía es de ciento ochenta (180) días calendario para los clientes, contados a partir de la fecha de emisión de la factura; y, en casos especiales para las Empresas del Sector Público, el plazo se extiende hasta trescientos sesenta (360) días calendario.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- **Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pagos realizados por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

- **Propiedad, planta y equipos.**

La Compañía está valorando al costo de adquisición los edificios, instalaciones, vehículos, maquinaria, muebles de oficina, herramientas, equipos de comunicación; y, a valores de mercado para terrenos, en base a lo facultado por disposiciones legales.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos que para NARANJO LOPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA. no forman parte del costo de un activo movilizado son, entre otros:

- ✓ Costos de apertura de nuevas oficinas o compañías.
- ✓ Costos de introducción de un nuevo producto o servicio (Incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción).
- ✓ Costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientes (incluyendo los costos de entrenamiento de personal).
- ✓ Costos de administración y otros costos indirectos generales.

Las partidas de propiedad, planta y equipo que tienen valor residual son todos los activos de la empresa que por política contable estableció un 10% de valor residual en todos sus bienes.

- **Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

- **Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles

estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Maquinaria	10 años
Muebles y encerados	10 años
Equipo de oficina y computo	3 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario, en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

- **Deterioro de propiedad, planta y equipo**

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización de un componente de propiedad, planta y equipo; es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros.

- **Deterioro de propiedad, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

- **Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

- **Impuestos**

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

- Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2013, 2012 y 2011 es del 22%, 23% y 24%, respectivamente.

- Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

• **Beneficios a empleados**

✓ **Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

✓ **Beneficios definidos: Jubilación patronal**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

• **Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

• **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.

• **Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando, en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

• **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Nota 3.- efectivo y equivalentes del efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2013	31-2012
Efectivo en Caja -Caja menor oficina		
Saldo en Bancos (1)	88.585	123.930
	88.585	123.930

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

(1) Banco Pacífico - Cuenta Corriente N.- 0750486-1

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Cuentas por cobrar	207.921	562.226
Cuentas por cobrar compañías no relacionadas	0	5.249
	207.921	567.475

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2013

Nota 5.- Activos Impuestos Corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Crédito tributario (IVA)	0	0
Anticipo de Impuesto a la renta	0	3.547
	0	3.547

Nota 6.- propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre 2013:

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Activo fijo bruto		
Terrenos	5.000	0
Maquinaria equipo e instalaciones	718.286	4.072
Equipo de Cómputo y Software	3.296	3.296
Vehículos equipo transporte	96.411	24.447
	822.994	31.815
Depreciación acumulada		
Depreciación Acumulada	(56.361)	(2.233)
	766.632	29.582

En esta cuenta se refleja la compra de terrenos, maquinaria, vehículos en el año 2013

Nota 7.- Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre 2013:

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Proveedores locales	733.790	614.582
Otras cuentas por pagar	0	0
	733.790	614.582

Nota 8.- impuesto a la renta corriente

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Ganancia el periodo	216.624	59.100
(más) impuesto renta corriente	-	-
(más) impuesto renta diferido	-	-
(=) Ganancia antes de impuestos	216.624	59.100
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(32.494)	(8.865)
(más) gastos no deducibles	8.560	-
(menos) Ingresos diferidos	-	-
(=) Ganancia fiscal del periodo	192.690	50.235
(menos) Amortizaciones pérdidas periodos anteriores	-	-
(=) Ganancia fiscal gravable	192.690	50.235
Tarifa de impuesto a la renta	0,22	0,23
(=) Impuesto Renta corriente periodo 2013	42.392	11.554
(menos) Anticipos	-	-
(menos) Retenciones del periodo	(26.678)	(14.802)
(menos) Crédito tributario de años anteriores	(3.247)	-
(=) Impuesto a Renta por Pagar	12.466	(3.247)

Nota 9.- Otros Pasivos corrientes

Al 31 de diciembre 2013:

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Administración tributaria	27.775	41.428
IESS	3.695	3.958
Anticipo a Clientes	105.679	109.234
15% Participación a trabajadores	32.494	8.865
	169.643	163.485

Nota 10.- patrimonio

Al 31 de diciembre 2013 :

	Capital suscrito y pagado USD\$ 31-2013	%	Acciones
Marco Naranjo G.	2.500	50%	2.500
Diego López G.	2.500	50%	2.500
	5.000	100%	5.000

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 11.- Utilidad del Ejercicio

	Diciembre 31-2013	Diciembre 31-2012
Utilidad del periodo	216.624	59.100
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(32.494)	(8.865)
Utilidad Gravable	184.130	50.235
(menos) Impuesto a la renta	(42.392)	(11.554)
(=) Impuesto a Renta por Pagar	141.739	38.681

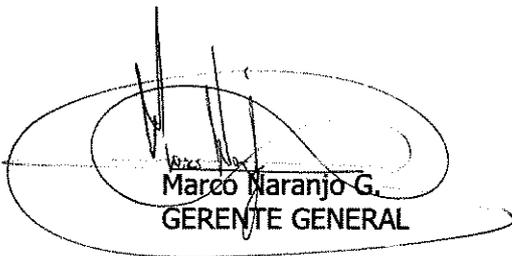
Nota 12.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

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.

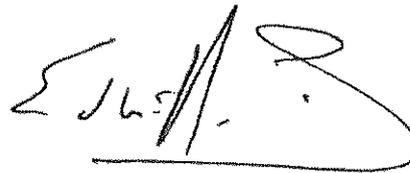
Nota 13.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por los Accionistas de la Constructora el 25 de marzo de 2014 y serán presentados sin modificaciones.

Atentamente, me suscribo,



Marco Maranjo G.
GERENTE GENERAL



Edwin Núñez C.
CONTADOR GENERAL