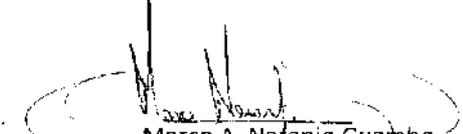


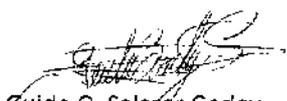
**NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

<b>Por los años terminados al</b>	<b>Nota</b>	<b>Diciembre 31-2015</b>	<b>Diciembre 31-2014</b>
<b>Activo</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y sus equivalentes	4	32.083	5.072
Cuentas por cobrar comerciales	5	592.371	480.806
Otras cuentas por cobrar	6	278.105	16.181
Impuestos anticipados	7	22.453	
Inventarios	8	182.533	93.805
Pagos anticipados		1.187	1.064
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.108.732</b>	<b>596.927</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad planta y equipo	9	1.858.703	1.412.144
(Depreciación acumulada)		(312.499)	(177.739)
Otros Activos			
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.546.204</b>	<b>1.234.405</b>
<b>Total activo</b>		<b>2.654.936</b>	<b>1.831.332</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	10	315.041	340.498
Obligaciones por impuestos corrientes	11	121.945	73.793
Otros pasivos corrientes	12	373.345	105.399
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>810.331</b>	<b>519.691</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar largo plazo	13	1.354.306	1.037.798
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.164.636</b>	<b>1.557.489</b>

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

<b>Por los años terminados al</b>	<b>Nota</b>	<b>Diciembre 31-2015</b>	<b>Diciembre 31-2014</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital pagado	14	205.000	105.000
Reserva Legal		21000	2500
Resultados acumulados		-	-
Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIF		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	15	264.300	166.343
		<b>490.300</b>	<b>273.843</b>
<b>Total de patrimonio neto</b>		<b>490.300</b>	<b>273.843</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>2.654.936</b>	<b>1.831.332</b>

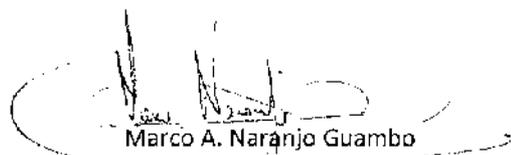
  
Marco A. Naranjo Guambo  
REPRESENTANTE LEGAL

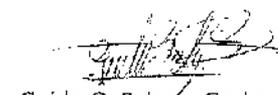
  
Guido O. Salazar Godoy  
CONTADOR GENERAL

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

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

Por los años terminados al	Notas	2015	2014
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>3.988.363</b>	<b>2.289.464</b>
Costo de prestación de servicios		(2.319.326)	(1.344.598)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>1.669.037</b>	<b>944.866</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Dividendos		-	-
Intereses Financieros		615	1.057
Otras Rentas		0	424
<b>Total otros ingresos</b>		<b>615</b>	<b>1.481</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos administrativos		(1.273.153)	(692.172)
Gastos ventas		-	-
Gastos financieros		-	-
Otros gastos		-	-
<b>Total gastos</b>		<b>(1.273.153)</b>	<b>(692.172)</b>
<b>(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores</b>	12	<b>396.499</b>	<b>254.176</b>
<b>Participación a trabajadores</b>		<b>(59.475)</b>	<b>(38.126)</b>
<b>Impuesto a la renta</b>		<b>(72.725)</b>	<b>(49.707)</b>
<b>(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de impuestos</b>	12	<b>264.300</b>	<b>166.343</b>
Gastos por impuestos corrientes		264.300	166.343
Gastos por impuestos diferidos		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>264.300</b>	<b>166.343</b>

  
Marco A. Naranjo Guambo  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Guido O. Salazar Godoy  
CONTADOR GENERAL

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

**NARANJO LÓPEZ 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
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2014,</b>		<b>105.000</b>	<b>2.500</b>	<b>0</b>		<b>166.343</b>	<b>273.843</b>
<b>Aumento de Capital</b>		<b>100.000</b>					<b>100.000</b>
Reserva Legal							0
Pago de Dividendos						(47.843)	(47.843)
Transferencia de Resultados otras cuentas patrimoniales			13.500			(118.500)	(100.000)
Resultado integral del año 2015						264.300	264.300
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2015</b>		<b>205.000</b>	<b>21.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>264.300</b>	<b>490.300</b>

  
**Marco A. Naranjo Guámba**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**Guido O. Salazar Godoy**  
**CONTADOR GENERAL**

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

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

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
<b>Flujos de Efectivo en actividades de Operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		3.462.925	1.990.100
Otros cobros en actividades de operación		-	424
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(2.554.160)	(1.006.874)
Efectivo pagado a empleados		(362.877)	(336.274)
Dividendos pagados		(25.583)	(141.739)
Otros (gastos) ingresos, netos		-	-
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo utilizado compra participación no controladas		(446.559)	(589.151)
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		(446.559)	(589.151)
Otras entradas y salidas de efectivo		-	-
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>			
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento préstamos e intereses		47.228	0
<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo</b>			
		<b>26.517</b>	<b>(83.513)</b>
<b>Aumento neto en efectivo al inicio del año</b>		<b>6.072</b>	<b>88.585</b>
<b>Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio</b>		<b>32.590</b>	<b>5.072</b>

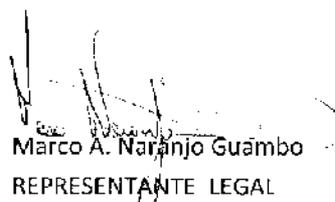
  
**Marco A. Naranjo Guambo**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**Guido O. Salazar Godoy**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

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

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>396.499</b>	<b>254.176</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:</b>		<b>143.888</b>	<b>112.047</b>
Depreciación y amortización		134.760	121.378
Ajuste por gastos en provisiones		9.743	(9.331)
Otros ajustes diferentes efectivo		(615)	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>		<b>(20.083)</b>	<b>139.415</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(112.058)	(272.885)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(261.925)	-
(Incremento) disminución en otros activos		(62.726)	(7.325)
(Incremento) disminución en inventarios		(88.729)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		215.874	207.044
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar		142.778	105.399
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(28.470)	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		200.343	-
Incremento (disminución) en otros pasivos		(25.171)	107.182
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>		<b>520.304</b>	<b>505.638</b>

  
**Marco A. Naranjo Guámbo**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**Guido O. Salazar Godoy**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros

## ÍNDICE

---

	pág.
<b>1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>9</b>
1.1 Identificación de la compañía y actividad económica	11
1.2 Periodo contable	11
1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	11
1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación	12
1.5 Aprobación de estados financieros	13
1.6 Moneda de presentación y moneda funcional	13
1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo	14
1.8 Propiedad, planta y equipo	14
1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	15
1.10 Activos Financieros -Cuentas. por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	15
1.11 Inventarios	16
1.12 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	17
1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17
1.14 Obligaciones con instituciones financieras	17
1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	17
1.16 Beneficios a los empleados	19
1.17 Participación de trabajadores	19
1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes	20
1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	20
1.20 Reconocimiento de Ingresos	21
1.21 Reconocimiento de gastos	22
1.22 Estado de flujos de efectivo	23
<b>2. Políticas de gestión de riesgos financieros</b>	<b>23</b>
2.1 Factores de riesgo	23
2.2 Riesgos de mercado	24
2.3 Riesgo financiero	24
2.4 Riesgo de tipo de cambio	24
2.5 Riesgo de tasa de interés	24
2.6 Riesgo de crédito	25
2.7 Riesgo de liquidez	25
2.8 Gestión de capital	25

## ÍNDICE

---

---

<b>3</b>	<b>Estimaciones y juicios o criterios de la Administración</b>	<b>26</b>
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	26
3.2	Litigios y otras contingencias	26
3.3	Negocio en marcha	27

## NOTAS

---

---

4.	Efectivo y equivalentes del efectivo	28
5.	Cuentas por cobrar	28
6.	Otras cuentas por cobrar	29
7.	Impuestos anticipados	29
8.	Inventarios	30
9.	Propiedad, planta y equipo	30
10.	Cuentas por pagar comerciales	31
11.	Obligaciones por impuestos corrientes	32
12.	Otros pasivos corrientes	33
13.	Cuentas por pagar largo plazo	34
14.	Capital	34
15.	Utilidad del Ejercicio	35
16.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	35
17.	Aprobación de estados financieros	35

# 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.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%

Según resolución No. SC.IJ.DJCPTE.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 2014, 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

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

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
<b>TOTAL</b>	<b>5.000,00</b>	<b>100</b>	<b>100.000,00</b>	<b>105.000,00</b>

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 CIEN 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.

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%	UTILIDADES 2014	CAPITAL RESULTANTE
Naranjo Guambo Marco Antonio	52.500,00	50	50.000,00	102.500,00
López Guamba Diego Gonzalo	52.500,00	50	50.000,00	102.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>105.000,00</b>	<b>100</b>	<b>100.000,00</b>	<b>205.000,00</b>

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 2015 y 2014, 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.

### **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 2015 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 2015 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.

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

---

**1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación.**

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p style="text-align: center;">NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.</p>	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
<p style="text-align: center;">NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.</p>	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
<p style="text-align: center;">NIC 12: Impuestos a las ganancias.</p>	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2012.

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 pronunciamentos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2015 Y 2014:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p style="text-align: center;">NIC 1: Presentación de estados financieros.</p>	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013
<p style="text-align: center;">NIIF 1: Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera</p>	Ejercicio iniciados a partir De 01-Ene-2013
<p style="text-align: center;">NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.</p>	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
<p style="text-align: center;">NIIF 13: Medición de valor razonable.</p>	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
<p style="text-align: center;">NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.</p>	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
<p style="text-align: center;">NIIF 9: Instrumentos financieros</p>	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2015

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

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.

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 2015 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 08 de abril del 2016 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 2015 y 2014 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del año 2000.

## NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas

---

#### 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.

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

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

---

**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.

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 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 período 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 2015 y 2014.

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 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014).

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.

#### **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.

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

---

### 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.

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

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

---

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. 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.

### **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.

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

---

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:

### **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 2015, 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 2015 y 2014, 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. 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:

- 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**

Un resumen fue como sigue:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31-2015</b>	<b>31-2014</b>
Efectivo en Caja -Caja menor oficina	1.300	300
Saldo en Bancos Pichincha (1)	28.842	2.677
Saldo en Bancos Pacifico (2)	1.941	2.095
	<b>32.083</b>	<b>5.072</b>

(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:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31-2015</b>	<b>31-2014</b>
Inversiones temporales (diarias)	507	1.000
Clientes	591.864	479.806
	<b>592.371</b>	<b>480.806</b>

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

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

**Nota 6.- Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen fue como sigue:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31-2015</b>	<b>31-2014</b>
Otras cuentas por cobrar 2014		16.181
Inversiones temporales (diarias)	176.575	-
Anticipo a proveedores	1.680	-
Anticipo a empleados	2.781	-
Cuentas por cobrar Consorcio M&M	35.000	-
Cuentas por cobrar Consorcio Paredes-Naranjo	15.000	-
Cuentas por cobrar Consorcio Menatías	47.069	-
	<b>278.105</b>	<b>16.181</b>

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

**Nota 7.- impuestos anticipados**

Un resumen fue como sigue:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31-2015</b>	<b>31-2014</b>
Crédito tributario IVA	22.453	-
Crédito tributario Renta	-	-
	<b>22.453</b>	<b>0</b>

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

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

**Nota 8.- Inventarios**

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Inventario materia prima materiales	36.000	42.965
Inventario materia prima transporte	50.000	16.563
Inventario productos en proceso materiales	96.533	25.460
Inventario productos en proceso transporte	-	8.817
	<b>182.533</b>	<b>93.805</b>

Estos valores son los saldos al 31 de diciembre de 2015. 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 2015

**Nota 9.- Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre 2015:

	Enero ene-15	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2015
<b>Activo fijo bruto</b>			
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
	<b>1.412.144</b>	<b>446.559</b>	<b>1.858.703</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Depreciación Acumulada	(177.739)		(312.499)
<b>Activo fijo neto</b>	<b>1.234.405</b>		<b>1.546.204</b>

sigue

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

Viene  
**NOTA 9..**

	<b>Enero ene-14</b>	<b>Adiciones/Retiros</b>	<b>Diciembre 31-2014</b>
<b>Activo fijo bruto</b>			
Terrenos	5.000	267.000	272.000
Muebles y enseres	-	2.120	2.120
Maquinaria y Equipo	718.286	313.492	1.031.778
Equipo de computación	3.296	6.539	9.835
Vehículos	96.411	-	96.411
	<b>822.994</b>	<b>589.151</b>	<b>1.412.144</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Depreciación Acumulada	(56.361)		(177.739)
<b>Activo fijo neto</b>	<b>766.632</b>		<b>1.234.405</b>

Las compras realizadas en el año 2015 de Activos Fijos de la compañía son de USD\$446,559 dólares. Los activos no se encuentran reevaluados y no han sido contratados peritos para este proceso de compra, en el año 2015 una camioneta D Max marca Chevrolet por USD\$22,639 dólares y otras maquinaria como: pavimentadora de hormigón, caldera de aceite, planta de asfalto, generadores eléctricos, soldas por un valor USD\$423,920 dólares.

**Nota10.- Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre 2015:

	<b>Diciembre 31-2015</b>	<b>Diciembre 31-2014</b>
Proveedores locales	315.041	340.498
	<b>315.041</b>	<b>34.498</b>

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

**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 31-2015	Diciembre 31-2014
Impuesto por Pagar al SRI (1)	32.575	25.583
Obligaciones por pagar al IESS	5.581	5.168
Obligaciones por pagar a empleados	24.315	4.915
15% Participación a trabajadores	59.475	38.126
	<b>121.945</b>	<b>73.793</b>

**Conciliación tributaria**

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
<b>Ganancia del periodo</b>	<b>396.499</b>	<b>254.176</b>
(más) impuesto renta corriente	-	-
(más) impuesto renta diferido	-	-
<b>(=) Ganancia antes de impuestos</b>	<b>396.499</b>	<b>254.176</b>
(menos) 15% Participación a Trabajadores	<b>(59.475)</b>	<b>(38.126)</b>
(más) gastos no deducibles	21.952	9.890
(menos) Ingresos diferidos	-	-
<b>(=) Ganancia fiscal del periodo</b>	<b>358.976</b>	<b>225.939</b>
(menos) Amortizaciones pérdidas periodos anteriores	-	-
<b>(=) Ganancia fiscal gravable</b>	<b>358.976</b>	<b>225.939</b>
<b>Utilidad a Reinvertir</b>	<b>62.500</b>	-
<b>(=) Utilidad fiscal gravable</b>	<b>296.476</b>	-
Tarifa de impuesto a la renta	0,22	0,22
<b>(=) Impuesto Renta corriente periodo 2015</b>	<b>72.725</b>	<b>49.707</b>
(menos) Anticipos	-	-
(menos) Retenciones del periodo	<b>(40.150)</b>	<b>(24.123)</b>
(menos) Crédito tributario de años anteriores	-	-
<b>(=) Impuesto a Renta por Pagar (1)</b>	<b>32.575</b>	<b>25.583</b>

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

---

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2015 y 2014, 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 2015 al 2014.

### **Nota 12.- Otros Pasivos corrientes**

Al 31 de diciembre 2015:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31-2015</b>	<b>31-2014</b>
Anticipo de clientes	305.743	105.399
Otras Retenciones	67.602	-
	<b>373.345</b>	<b>105.399</b>

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

---

**Nota 13.- Cuentas por Pagar Largo Plazo**

Al 31 de diciembre 2015:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31-2015</b>	<b>31-2014</b>
Cuentas por pagar socios	1.354.306	1.037.798
	<b>1.354.306</b>	<b>1.037.798</b>

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 está conformado por los socios:  
 Marco Naranjo y Diego López, respectivamente.

**Nota 14.- capital**

Al 31 de diciembre 2015 :

	<b>Capital suscrito y pagado USD\$</b>	<b>%</b>	<b>Acciones</b>
	<b>31-2015</b>		
Marco Naranjo G.	102.500	50%	102.500
Diego López G.	102.500	50%	102.500
	<b>205.000</b>	<b>100%</b>	<b>205.000</b>

**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 está 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**

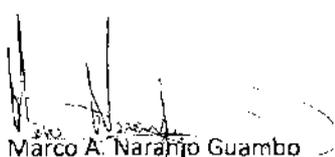
	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>396.499</b>	<b>254.176</b>
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(59.475)	(38.126)
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>337.024</b>	<b>216.050</b>
(menos) Impuesto a la renta	(72.725)	(49.707)
<b>(=) Impuesto a Renta por Pagar</b>	<b>264.300</b>	<b>166.343</b>

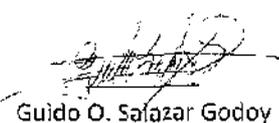
**Nota 16.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes**

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 2015 han sido aprobados por los Accionistas de la Constructora el 08 de abril del 2016 y serán presentados sin modificaciones.

  
Marco A. Naranjo Guamba  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Guido O. Sañazar Godoy  
CONTADOR GENERAL