NARANJO LÓPEZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2019 y 2018

ÍNDICE

			pág.
1.		POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
	1.1	Identificación de la compañía y actividad económica	4
	1.2	Periodo contable	8
	1.3	Bases de preparación y declaración de cumplimiento	8
	1.4	Aprobación de estados financieros	9
	1.5	Moneda de presentación y moneda funcional	9
	1.6	Efectivo y equivalentes de efectivo	9
	1.7	Propiedad, planta y equipo	9
	1.8	Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	10
	1.9	Activos Financieros -Cuentas. por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	11
	1.10	Inventarios	11
	1.11	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	12
	1.12	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12
	1.13	Obligaciones con instituciones financieras	12
	1.14	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	13
	1.15	Beneficios a los empleados	15
	1.16	Participación de trabajadores	15
	1.17	Reconocimiento de Ingreso	15
	1.18	Reconocimiento de gastos	16
	1.19	Estado de flujos de efectivo	16
2		Políticas de gestión de riesgos financieros	
	2.1	Factores de riesgo	17
	2.2	Riesgos de mercado	17
	2.3	Riesgo financiero	17
	2.4	Riesgo de tipo de cambio	18
	2.5	Riesgo de tasa de interés	18
	2.6	Riesgo de crédito	18
	2.7	Riesgo de liquidez	18
	2.8	Gestión de capital	19

ÍNDICE

3		**Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**	
	3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	19
	3.2	Litigios y otras contingencias	20
	3.3	Negocio en marcha	20

NOTAS

4.	Efectivo y equivalentes del efectivo	21
5.	Cuentas por cobrar	22
6.	Otras cuentas por cobrar	22
7.	Impuestos anticipados	22
8.	Inventarios	23
9.	Propiedad, planta y equipo	23
10.	Cuentas por pagar comerciales	24
11.	Obligaciones por impuestos corrientes	24
12.	Conciliación Tributaria	25
13.	Otros pasivos corrientes	26
14.	Cuentas por pagar largo plazo	26
15.	Capital	27
16.	Utilidad del Ejercicio	27
17.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	28
18.	Aprobación de estados financieros	28

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:

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

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:

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 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. 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.

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 de 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

La Compañía incrementa un valor de CIENTO SESENTA Y DOS MIL QUINIENTOS por el cual el nuevo Capital es de TRESCIENTOS SESENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS dólares de lo Estados Unidos de América.

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

Así mismo, en la Ciudad de Quito el siete de noviembre de dos mil dieciséis frente al Doctor Darío Lenin Andrade Arellano, Notario Trigésimo 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 a QUINIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS dólares de lo Estados Unidos de América.

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	220.00,00	587.500,00

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

De la misma manera, en la Ciudad de Quito veinte y nueve de octubre de dos mil diecinueve frente al Doctor Darío Lenin Andrade Arellano, Notario Trigésimo 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 a VOVECIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS dólares de lo Estados Unidos de América.

Naranjo Guambo Marco Antonio	293.750,00	50	200.000,00	493.750,00
López Guambo Diego Gonzalo	293.750,00	50	200.000,00	493.750,00
TOTAL	587.500,00	100	400.00,00	987.500,00

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

Así mismo, en la Ciudad de Quito el veinte de noviembre de dos mil diecinueve frente al Doctor Darío Lenin Andrade Arellano, Notario Trigésimo 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 a UN MILLON TRESCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS dólares de lo Estados Unidos de América.

Naranjo Guambo Marco Antonio	493.750,00	50	200.000,00	693.750,00
López Guambo Diego Gonzalo	493.750,00	50	200.000,00	693.750,00
TOTAL	987.500,00	100	400.00,00	1.387.500,00

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

Capital social

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

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades. NIIF para Pymes.

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 2019 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.

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.

1.4 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico año 2019 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 12 de Marzo del 2020 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.

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 2019 y 2018 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses).

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 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:

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 recálcalos 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.

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 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.

1.13 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 1° 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 25% para el año 2019 y 2018.

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 2019 está gravada a la tasa del 25%.

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.

1.14 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.

1.15 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.

1.16 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.

1.17 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.

1.18 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.

1.19 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; entendiendo 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 2018, 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 2019 y 2018, 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.

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 prepararon 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.

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Efectivo en Caja -Caja menor oficina	1.300	1.300
Saldo en Bancos Pichincha (1)	1.117	188.823
Saldo en Bancos Pacifico (2)	3.198	89.262
Inversiones temporales(3)	538	527
Inversiones Fiducia (4)	552.00	
	558.153	**279.912**

(1) Banco Pichincha - Cuenta Corriente N.- 35163415-04
(2) Banco Pacifico - Cuenta Corriente N.- 0750486-1
(3)Inversiones temporales – Banco Pichincha
(4)Inversiones Fiducia

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Clientes	689.621	870.130
	689.621	**870.130**

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2019.

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Otras cuentas por cobrar 2019		
Anticipo a proveedores	135.098	153.221
Anticipo a empleados	3.025	1.500
Cuentas por cobrar Josè Guanuche	2.250	3.000
	140.373	**157.720**

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2019.

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Crédito tributario IVA	594	136.021 -
Crédito tributario Renta	-	-
	594	**136.021**

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2019.

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Inventario materia prima materiales	-	147.308
Inventario materia prima transporte	-	-
Inventario productos en proceso materiales	-	-
Inventario productos en proceso transporte	-	-
	0	**147.308**

Estos valores son los saldos al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre 2019:

	Enero 01-2019	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2019
Activo fijo bruto			
Terrenos	272.000	-	272.000
Muebles y enseres	2.120	-	2.120
Maquinaria y Equipo	2,539.513	218.516	2,758.029
Equipo de computación	13.787	1.327	15.114
Vehículos	150.543	26.747	177.290
	2.977.963	**246.590**	**3.224.553**
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(1.021.308)		(1.302.484)
Activo fijo neto	**1.956.655**		**1.922.069**

Sigue

Viene

	Enero 01-2018	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2018
Activo fijo bruto			
Terrenos	272.000	-	272.000
Muebles y enseres	2.120	-	2.120
Maquinaria y Equipo	2.327.722	211.791	2.539.513
Equipo de computación	13.238		13.238
Vehículos	150.543		150.543
	2.765.623	**211.791**	**2.977.962**
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(755.377)		(1.021.308)
Activo fijo neto	**2.010.246**		**1.956.654**

Las compras realizadas en el año 2019 de Activos Fijos de la compañía son de USD$ 246.590 dólares. Los activos NO se han reevaluado y no se contrataron peritos para este proceso de compra, en el año 2019 se adquirió un camión transportador de asfalto, selladora de fisuras, camioneta e impresora.

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Proveedores locales	730.494	330.408
	730.494	330.408

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2019.

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Impuesto por Pagar al SRI (1)	64.963	9.843
Obligaciones por pagar al IESS	6.017	5.832
Sueldos por pagar	-	13.657
Obligaciones por pagar a empleados	5.266	5.379
Jubilación Patronal	17.768	16.182
Desahucio	10.559	9.050
15% Participación a trabajadores	41.745	22.563
	146.318	**82.507**

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Ganancia del periodo	**278.298**	**150.422**
(más) impuesto renta corriente	-	-
(más) impuesto renta diferido	-	-
(=) Ganancia antes de impuestos	**278.298**	**150.422**
(menos) 15% Participación a Trabajadores	**(41.745)**	**(22.563)**
(más) gastos no deducibles	11.489	7.569
(menos) Ingresos diferidos	(4.833)	(1.813)
(=) Ganancia fiscal del periodo	**243.208**	**133.615**
(menos) Amortizaciones pérdidas periodos anteriores	-	-
(=) Ganancia fiscal gravable	**243.208**	**133.615**
Utilidad a Reinvertir	-	-
(=) Utilidad fiscal gravable	**243.208**	**133.615**
Tarifa de impuesto a la renta	0,25	0,25
(menos) Anticipos	(2.480)	-
(menos) Retenciones del periodo	(56.468)	(25493)
(menos) Crédito tributario de años anteriores	-	(1.509)
(=) Impuesto a Renta por Pagar (1)	**1.854**	**9.843**

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2019 y 2018, se calcula en un 25% 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 2019 al 2018.

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Anticipo de clientes	123.732	797.881
Otras Retenciones		208.107
	123.732	**1.005.988**

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Dividendos por pagar		134.682
Cuentas por pagar socios	626.794	798.939
	626.794	**933.670**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 está conformado por los socios: Marco Naranjo y Diego López, respectivamente.

Al 31 de diciembre 2019 :

	Capital suscrito y pagado USD$	%	Acciones
	31-2019		
Marco Naranjo G.	693.750,00	50%	693.750,00
Diego López G.	693.750,00	50%	693.750,00
	1.387.500	**100%**	**1.387.500**

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 20% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 16- Utilidad del Ejercicio

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Utilidad del periodo	**278.298**	**150.422**
(menos) 15% Participación a Trabajadores	(41.745)	(22.563)
Utilidad Gravable	**243.208**	**127.859**
(menos) Impuesto a la renta	(60.802)	(36.845)
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	**175.751**	**91.013**

Nota 17.- 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 18.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por los Accionistas de la Constructora el 12 de Marzo del 2020 y serán presentados sin modificaciones.

Ing. Marco Naranjo Guambo
REPRESENTANTE LEGAL
0601805914

Ing.Beatriz Valarezo
CONTADORA
Registro 1034-2016-1698159