

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA., fue constituida el 12 de febrero de 1988, inicia sus actividades comerciales el 17 de marzo de 1988, en la República del Ecuador. La principal actividad económica de la Compañía comprende proyectos integrales de ingeniería y entre sus principales servicios se pueden citar: servicios de construcción en general, instalación, mantenimiento y reparación de centrales de energía eléctrica e hidroeléctrica, construcción de obra civil.

1.2 INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el Distrito Metropolitano de Quito, Avenida de los Shyris # 1548 y Avenida Naciones Unidas.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES**Bases de preparación**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de los presentes estados financieros, de acuerdo con las NIIF para PYMES, requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera, relacionadas con la provisión de obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicios; según se desprende de la revisión de los estados financieros previos, esta provisión fue considerada hasta el 31 de diciembre de 2014.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS" al 31 de diciembre de 2017.

2.3 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta de la administración tributaria ecuatoriana.

Solo se contabilizarán los ingresos cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la empresa reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

Cuando el resultado de una transacción que implique la prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, se reconocerán ingresos, sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

2.4 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente en la fecha en la que hayan realizado el pago, y se registran en el mismo período en el que se reconocen.

2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, a continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clases de Activos:	Vida útil estimada (en años)
Vehículos	5
Equipo de cómputo y software	3
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Edificios	20
Maquinaria	10
Maquinaria	10
Equipo de telecomunicaciones	3

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Todas las reparaciones son cargadas al estado de resultados en el periodo en que ocurrieron.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de resultados de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

No se identificaron indicadores de deterioro a la fecha de presentación de los estados financieros, esto es, al 31 de diciembre de 2017.

2.8 CONSTRUCCIÓN EN PROCESO

Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función o bien en relación con su último destino o utilización.

2.9 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El Impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017, sin embargo, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activo Total (-) Cuentas por cobrar no relacionadas	0.4%
Patrimonio total	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones con la administración tributaria, relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor, relativos al período actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a la administración tributaria, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES U OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses cuando estas son menores a sesenta días.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS (Beneficios a corto plazo)

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor determinado en la Ley para cada uno de estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15%, para los trabajadores, de las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio no han sido considerados en el estado de situación financiera a partir del 1 de enero de 2015 (Nota 2.2)

2.12 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado

confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

En los casos en que se considera, que la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable una salida de recursos para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de los certificados de aportación que han sido emitidos. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevos certificados de aportación, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el *"Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las Pymes..."* expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.IC1.CPAIFRS.11.007 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva de capital

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo del 2000. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización previa decisión de la Junta General de Socios. Desde la adopción de las NIIF por vez primera esta reserva es parte de los resultados acumulados, pero tiene restricción a la libre distribución, pues solo sirve para aumentar el capital y para la absorción de pérdidas.

2.14 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo determinadas circunstancias.

SECCIÓN 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldo de fondos rotativos y saldos en las cuentas bancarias:

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Fondos rotativos (caja chica)	52.31	637.54
Saldo en Banco Pichincha	5,062.76	91,502.28
Saldo en Banco Bolivariano	141.85	141.85
Saldo en Banco del Pacifico	280.62	5,094.72
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	5,537.54	97,376.39

3.2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y su clasificación se muestran a continuación:

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	-	64,747.08
Cuentas por cobrar empleados	965.96	4,739.87
Total Cuentas por cobrar	965.96	69,486.95

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Las cuentas por cobrar no se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, no fue necesario ser constituida.

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Anticipos proveedores	-	1,245.76
Anticipos proyectos	-	16,525.60
Anticipos subcontratistas	4,859.51	21,874.40
Anticipos impuestos	15,233.76	45,417.02
Anticipos varios	985.00	4,145.84
Total Anticipos	21,078.27	89,208.62

3.4 INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Mercadería en bodega (materia prima)	7,155.09	4,324.50
Total Inventarios	7,155.09	4,324.50

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
Vehículos	241,554.41	241,554.41
Equipo de cómputo	12,824.02	12,824.02
Equipo de oficina	9,842.17	9,842.17
Muebles y enseres	3,604.18	3,604.18
Instalaciones	10,914.12	10,914.12
Edificios	110,025.34	110,025.34
Maquinaria	211,185.23	211,185.23
Pagare Contable	1,500.00	1,500.00
Equipo de Seguridad	1,160.00	-
Obras en proceso		134,657.53
Subtotal costo histórico propiedad planta y equipo depreciable	602,609.47	736,107.00
(-) Depreciación acumulada	(517,688.32)	(512,560.70)
Terrenos	495,220.64	495,220.64
Total Propiedad planta y equipo	580,141.79	718,766.94

3.6 ACTIVO DIFERIDO

Los activos diferidos corresponden a una capitalización de gastos incurridos en el año 2015, de la construcción del proyecto denominado "Feeder" en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, que se debieron amortizar en 5 años, a razón del 20% anual a partir del año 2016 y que solo pudo hacerse desde el año 2017 y se concluirá en el año 2021. Su composición se muestra a continuación:

Valor inicial	134,657.53
Amortización 20% año 2017	(26,931.51)
Neto	107,726.02

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Proyecto Feeder	107,726.02	
Mano de obra		17,252.00
Total Activo Diferido	107,726.02	17,252.00

3.7 PRÉSTAMOS, OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de préstamos, corresponde a obligaciones por pagar a instituciones financieras locales de muy corto plazo:

	2017	2016
Banco Pichincha	-	31.66
Sobregiros bancarios	-	5,460.35
Total Obligaciones bancarias (préstamos)	-	5,492.01

3.8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

	2017	2016
Proveedores de inventarios		24,538.56
Proveedores de servicios		20,336.94
Proveedores de suministros	-	-
Cuentas por pagar empleados	19,854.43	12,942.14
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19,854.43	57,817.64

3.9 IMPUESTOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	47.87	1,032.70
Retenciones del impuesto al valor agregado	48.00	586.44
Impuesto al valor agregado en ventas	-	24,048.96
Impuesto a la renta por pagar	2,231.35	785.55
Total Pasivos por impuestos corrientes	2,327.22	26,453.65

3.10 VARIOS POR PAGAR

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Garantía subcontratistas	11,503.86	4,270.54
Total Varios por pagar	11,503.86	4,270.54

3.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS LARGO PLAZO

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio no han sido considerados en el estado de situación financiera a partir del 1 de enero de 2015 (Nota 2.2)

3.12 PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2016 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios. Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

	USD (\$)
Capital social al 31 de diciembre de 2015	147,680.00
Aumento (disminución) de capital	-
Capital social al 31 de diciembre de 2016	147,680.00
Aumento (disminución) de capital	-
Capital social	147,680.00

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende 147,680 participaciones de un valor nominal de USD. 1.00 cada una.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 31 de Marzo de 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

3.15 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de Marzo de 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios en los días siguientes, la gerencia prevé que no se presentarán cambios.




Lcda. Janina Vallejo J.
Contador General
C.P.A. 17-506

Estado de situación financiera

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

Activos	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	3.1	5,537.54	97,376.39
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3.2	965.96	69,486.95
Anticipos	3.3	21,610.43	89,208.62
Inventarios	3.4	7,155.09	4,324.50
Total activo corrientes		35,269.02	260,396.46
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos (depreciables)	3.5	602,609.47	736,217.16
(-) Depreciaciones acumuladas	3.5	-517,688.32	-512,560.70
Propiedades, planta y equipos (no depreciables)	3.5	495,220.64	495,220.64
Activo diferido	3.6	107,726.02	17,252.00
Total activo no corrientes		687,867.81	736,183.10
Total		723,136.83	996,579.56
Pasivos y patrimonios			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	3.7	0.00	5,492.01
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.8	19,854.43	57,817.64
Pasivos por impuestos corrientes	3.9	2,327.22	26,453.65
Anticipos recibidos	3.10	0.00	144,522.44
Varios por pagar	3.11	11,503.86	4,270.54
Total pasivos corrientes		33,685.51	238,556.28
Total pasivo		33,685.51	238,556.28
Patrimonio:			
Capital social	3.12	147,680.00	147,680.00
Aporte futuras capitalizaciones	3.12	0.00	67,504.39
Reservas	3.12	95,328.41	95,328.41
Otros resultados integrales	3.12	377,517.99	377,517.99
Resultados acumulados	3.12	69,992.49	67,207.36
Resultado del ejercicio	3.12	-1,067.57	2,785.13
Total patrimonio		689,451.32	758,023.28
Total		723,136.83	996,579.56

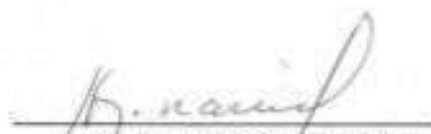

 Ing. Hugo Narváez Camacho
 Gerente General



 Lcda. Janina Vallejo J.
 Contadora General

Estado de pérdidas y ganancias

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Notas	Año terminado	
		31/12/2017	31/12/2016
Ingresos:			
Ingresos proyectos	2.3	600,922.58	557,387.85
Otros ingresos operacionales		30,001.53	200.00
Ingresos financieros y otros		89.38	993.40
Total		631,013.49	558,581.25
 Costo de ventas	2.4	 -403,298.98	 -351,406.04
Margen bruto		227,714.51	207,175.21
 Gastos de administración y ventas	2.4	 -225,812.07	 -202,520.48
Participación a trabajadores (*)	2.11	-205.37	-630.12
Otros gastos	2.4	-533.29	-453.93
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,163.78	3,570.68
 Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente (*)	2.9	-2,231.35	-785.55
Perdida del año		-1,067.57	2,785.13


 Ing. Hugo Narváez Camacho
 Gerente General


 Lcda. Janina Vallejo J.
 Contadora General



NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS
PROYECTOS INTEGRALES DE INGENIERIA

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva	Otros Resultados Integrales	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de Enero de 2016	147,680.00	67,504.39	95,328.41	377,517.99	143,893.61	831,924.40
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-76,686.25	-76,686.25
Utilidad neta	-	-	-	-	2,785.13	2,785.13
Saldos al 31 de diciembre de 2016	147,680.00	67,504.39	95,328.41	377,517.99	69,992.49	758,023.28
Saldos al 1 de Enero del 2017	147,680.00	67,504.39	95,328.41	377,517.99	69,992.49	758,023.28
Aporte futura capitalización	-	-67,504.39	-	-	-	-67,504.39
utilidad neta	-	-	-	-	1,369.15	1,369.15
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	147,680.00	0.00	95,328.41	377,517.99	71,361.64	691,888.04



Ing. Hugo Narváez Camacho
Gerente General


Lcda. Janina Vallejo J.
Contadora General

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	0.00	4,200.80
<u>Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</u>		
Depreciación	5,127.62	17,744.30
Provisión beneficios sociales	0.00	7,915.25
Participación a trabajadores	-205.37	-630.12
Obligaciones cruzadas con dividendos	0.00	-78,866.30
	4,922.25	-49,636.07
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-56,015.98	-48,356.75
Cuentas por cobrar a empleados	-965.96	-4,039.87
Inventarios	7,155.09	6,139.74
Impuestos anticipados	0.00	-40,005.99
Otros activos (gastos diferidos)	107,726.02	12,168.20
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	16,964.20	102,756.78
Impuestos por pagar	95.87	23,892.79
Obligaciones sociales	14,188.71	794.22
Total cambios en activos y pasivos	89,147.95	53,349.12
Impuesto a la renta	-2,231.35	-785.55
Efectivo neto empleado en actividades de operación	91,838.85	2,927.50
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, maquinaria y equipo	0.00	-164.16
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	0.00	-164.16
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias		-54,127.72
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	0.00	-54,127.72
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	91,838.85	-51,364.38
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	97,376.39	148,740.77
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5,537.54	97,376.39


 Ing. Hugo Narváez Camacho
 Gerente General


 Lcda. Janina Valiejo J.
 Contadora General