

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores miembros de la Junta Ordinaria de Accionistas de:

NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA. Año 2017

Informe sobre los estados financieros

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA** que lo conforman: el Estado de Situación Financiera; el Estado de Resultados (Por función); el Estado de flujos de Efectivo; y, el Estado de Cambios en el Patrimonio correspondientes al ejercicio anual económico comprendido entre el 1° de enero al 31 de diciembre del año 2017, así como resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Es responsable además del control interno necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad, como Auditor Externo Independiente, es la de expresar una opinión sobre los estados financieros, en base a mi auditoría que fue efectuada de acuerdo con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" vigentes para el año 2017.**-Dichas normas exigen que cumpla con requisitos éticos y confiables con el propósito de que la auditoría sea planificada y ejecutada para tener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de incorrección material.

Por lo tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error.- Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de sus estados financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.- Así mismo se evaluó la adecuación de las prácticas y principios contables utilizados, y de que las estimaciones contables hechas por la administración sean razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Concluyo si la base de la contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada, y si basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas, sobre la habilidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha. Si se concluye, que existe una incertidumbre significativa, es necesario llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mi conclusión

Empresa: NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Econ. Héctor Jiménez Fabara

Auditor Externo RNAE No. 534

está basada en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expreso mi opinión de auditoría.

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera conforme lo dispone la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.F.DSC.010 de 20.01.2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre del mismo año, y que en su Art. Primero numeral 3, dispone que las Compañías, con las características de la empresa auditada, aplicarán las NIIFs, a partir del 1º. De enero del año 2012 estableciéndose como período de transición el año 2011, fecha en la cual y de acuerdo al cronograma de implementación aprobado por la junta General de Accionistas se ha convertido sus estados Financieros de NEC a NIIFs.-

Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa **NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA** al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Eventos Subsecuentes

Empresa: NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Econ. Héctor Jiménez Fabara

Auditor Externo RNAE No. 534

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor externo independiente no han sucedido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros examinados.

Informes requeridos por otras regulaciones

El informe requerido a los auditores independientes respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias, que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía **NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.**, lo emitirá por separado.

Atentamente,



Econ. Héctor Jiménez Fabara

AUDITOR EXTERNO, RNAE No. 534

25 de abril del 2018

Manuel Rivadeneira OE2-180 y García Moreano

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
-----	-----	-----	-----
1.	ACTIVOS		460,047.06
1.1.	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		356,379.87
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO		7,663.08
1.1.1.01.	CAJA		41.10
1.1.1.01.01	Caja chica	41.10	
1.1.1.02.	BANCOS		7,621.98
1.1.1.02.01	Banco Internacional	3,490.85	
1.1.1.02.03	Bco Internacional cta 0500842589	4,131.13	
1.1.2.	EXIGIBLE		192,428.84
1.1.2.01.	INVERSIONES CORRIENTES		10,478.82
1.1.2.01.01	Acciones Industria Harinera	10,478.82	
1.1.2.03.	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		7,200.29
1.1.2.03.01	Préstamos empleados	7,200.29	
1.1.2.04.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		174,749.73
1.1.2.04.002	Agroindustria	251.38	
1.1.2.04.005	Avianca	1,463.04	
1.1.2.04.006	Aditmaq	1,593.85	
1.1.2.04.007	Adatur	560.00	
1.1.2.04.008	Aerogal	1,463.05	
1.1.2.04.010	Apolo Abogados	1,650.00	
1.1.2.04.011	Algora Buenafe Alfonso	113.44	
1.1.2.04.012	Avior	6,792.48	
1.1.2.04.013	Adrialpetro Petroleun	466.77	
1.1.2.04.014	Air Europa	830.92	
1.1.2.04.015	Aerovias México	944.90	
1.1.2.04.017	Advance Busines	1,571.66	
1.1.2.04.020	Aviaton Premiun	448.41	
1.1.2.04.021	Baldosines Alfa	5,655.32	
1.1.2.04.023	Biotechnolaser	500.00	
1.1.2.04.026	Camplone Pierpaolo	716.80	
1.1.2.04.027	Choice Cargo	20.74	
1.1.2.04.028	Carvahal de Cambra	2,298.17	
1.1.2.04.029	Centurión	79.80	
1.1.2.04.031	Condominio San Fdo	70.17	
1.1.2.04.034	Columbus Travel	1,408.15	
1.1.2.04.036	Cevallos Edwin	878.95	
1.1.2.04.037	Cruises Haugen	2,450.04	
1.1.2.04.038	Compusid	41.48	
1.1.2.04.039	Charles Lee Newcomb	183.55	
1.1.2.04.041	Cemipark	729.19	
1.1.2.04.043	Choice Cargo	448.00	
1.1.2.04.045	Cámara Turismo Galápagos	990.05	
1.1.2.04.046	Colegio Metropolitano	100.00	
1.1.2.04.047	Dug Cargo	8,900.00	
1.1.2.04.049	Duty Free	22,120.00	
1.1.2.04.050	Dialcentro	407.92	
1.1.2.04.052	Bolívar Educations	1,320.00	

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.1.2.04.053	Ecoplanta	2,195.00	
1.1.2.04.054	Encalada Sandra	19.15	
1.1.2.04.055	Ecuabirm	35.42	
1.1.2.04.056	Estena	193.93	
1.1.2.04.058	Easymax	4,386.80	
1.1.2.04.059	Fresenius Medical Care	372.81	
1.1.2.04.060	Gala Eden	624.00	
1.1.2.04.063	El Muelle de Darwin	280.00	
1.1.2.04.064	Gestión Universitaria	67.20	
1.1.2.04.065	Ray Galme	218.14	
1.1.2.04.066	G.T.C. Galapín	667.91	
1.1.2.04.068	gedeonrichter	716.69	
1.1.2.04.070	Gordillo Jenny	41.18	
1.1.2.04.071	HMO Systems	4,001.71	
1.1.2.04.074	Inmob. Comaja	75.11	
1.1.2.04.075	Industria Harinera	8,783.74	
1.1.2.04.076	Infrisa	518.64	
1.1.2.04.077	Inmobiliaria Persa	1,377.09	
1.1.2.04.078	Ida Distribuidora Los Andes	25.09	
1.1.2.04.080	Indiprofarma	2,092.94	
1.1.2.04.082	Improcia	243.23	
1.1.2.04.083	Inmob. Madre Selva	404.31	
1.1.2.04.086	Intermoda Megastore	1,972.00	
1.1.2.04.088	J R D Transporte	112.00	
1.1.2.04.089	J L L P Asesores	269.75	
1.1.2.04.092	José David Ortiz	32.33	
1.1.2.04.093	Kotska	332.54	
1.1.2.04.095	Latintour	5,919.52	
1.1.2.04.096	La Selva Jungle	1,147.79	
1.1.2.04.097	Laboratorios chalver	2,770.15	
1.1.2.04.098	Laboratorios Lazar	155.79	
1.1.2.04.103	Logimin	1,075.20	
1.1.2.04.106	Matrimaq	83.37	
1.1.2.04.107	Maxiducts	12,947.00	
1.1.2.04.110	Morales Zavala Simón	4,010.45	
1.1.2.04.112	Martinair Holland	268.13	
1.1.2.04.114	Manadialisis	447.11	
1.1.2.04.117	Molina Susana	2,515.71	
1.1.2.04.118	Medicopharma	194.89	
1.1.2.04.119	Montalvo Ivan	41.59	
1.1.2.04.120	Nefrocontrol	966.88	
1.1.2.04.121	Naranjo Cordova Iván	191.52	
1.1.2.04.125	Plasticos Pica	602.87	
1.1.2.04.130	Olympo Busines	175.11	
1.1.2.04.131	One Petroleun	138.00	
1.1.2.04.133	Peréz& Bustamante	327.88	
1.1.2.04.134	Poligroup	25.60	

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.1.2.04.135	Sylvia Pareja	412.00	
1.1.2.04.137	Potrauma	1,372.80	
1.1.2.04.138	Prefaypet	734.93	
1.1.2.04.140	Páez Freile Miguel	82.02	
1.1.2.04.141	Pachacamac Jorge	41.59	
1.1.2.04.142	Pasal Patiño	379.50	
1.1.2.04.145	R.D.v. Global	44.69	
1.1.2.04.146	Radio Sistemas	2,509.39	
1.1.2.04.149	Roston Servic. y Construct.	253.00	
1.1.2.04.150	Rolf Witner	479.92	
1.1.2.04.151	Sermens	831.94	
1.1.2.04.152	Santa Barbara Airlines	4,652.91	
1.1.2.04.153	Simed	1,226.27	
1.1.2.04.154	Sorrentino Masoni	36.06	
1.1.2.04.155	Swamberg	10,466.85	
1.1.2.04.158	San Clemente	4,900.44	
1.1.2.04.161	Sajantosa/Se José	26.76	
1.1.2.04.162	Solenfreight	2,925.92	
1.1.2.04.164	Sky Lease	77.97	
1.1.2.04.170	Tampa Cargo	1,463.01	
1.1.2.04.171	Taymullah	3,431.38	
1.1.2.04.173	Teocoa Chocolate	73.16	
1.1.2.04.178	Tranasamerica Taca	2,198.86	
1.1.2.04.179	Universidad Sek	1,218.54	
1.1.2.04.187	Unidad Renal Dial Ibarra	773.20	
1.1.2.04.191	Varela Medical	45.00	
1.1.2.04.195	Angel Villacis	2,560.12	
1.1.3.	PROVISIONES		(1,747.49)
1.1.3.01.01	Provisión Cuentas Incobrables	(1,747.49)	
1.1.4.	ACTIVOS POR IMPUESTOS		34,271.03
1.1.4.01.01	Iva Compras	7,746.24	
1.1.4.01.02	Iva Retenido	2,298.46	
1.1.4.01.03	Anticipo Reten en la Fuente	24,226.33	
1.1.5.01.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		123,764.41
1.1.5.01.02	Martín Cheyer	10,000.00	
1.1.5.01.03	Narmarsub	5,350.66	
1.1.5.01.04	Duty Free	2,590.00	
1.1.5.01.05	Dr. Marco Subía (Sta. Barbara)	18,273.26	
1.1.5.01.07	Dr. Ramiro Baca	53,000.00	
1.1.5.01.08	Dra. Francisca Baca	260.00	
1.1.5.01.09	Empresa Aeroground	22,223.49	
1.1.5.01.10	Qatar Integración capital	11,017.00	
1.1.5.01.12	Anticipo Auditoría	1,050.00	
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES		103,667.19
1.2.1.	CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		100,540.75
1.2.1.01.01	Ctas y doc.por cobrar largo plazo	100,540.75	
1.2.2.	PROPIEDAD PLANTA EQUIPO		3,126.44

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.2.2.01.	ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES		405.45
1.2.2.01.01	Adq. Muebles y Enseres	459.00	
1.2.2.01.02	Dep. Acum. Muebles y enseres	(53.55)	
1.2.2.02.	EQUIPOS DE COMP Y SOFTWARE		2,719.99
1.2.2.02.01	Valor adq. Equipos de computación	5,966.43	
1.2.2.02.02	Dep. Acum. Equipos computación	(3,246.44)	
1.2.2.05.	VEHICULOS		1.00
1.2.2.05.01	Adq. Vehículos	1.00	
			460,047.06
2.	PASIVOS		338,898.82
2.1.	PASIVO CORRIENTE		338,898.82
2.1.1.	A CORTO PLAZO		338,898.82
2.1.1.01.	IMPUESTOS POR PAGAR		17,577.06
2.1.1.01.01	Iva Ventas	9,327.14	
2.1.1.01.02	Iva Retenido Por pagar	5,860.80	
2.1.1.01.03	Retenc.en la Fuente por pagar	2,359.13	
2.1.1.01.05	15% Utilidades Trabajadores	29.99	
2.1.1.02.	ACREEDORES VARIOS		12,163.29
2.1.1.02.02	Dra. Tamara Garcés	4,208.76	
2.1.1.02.03	Dr. Jorge Machado	6,330.03	
2.1.1.02.06	Héctor Jiménez	612.00	
2.1.1.02.11	Ab. José Mosquera	1,012.50	
2.1.1.03.	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		273,249.85
2.1.1.03.01	Dr. Juan Naranjo	118,284.87	
2.1.1.03.02	Dr. Marco Subía	71,774.00	
2.1.1.03.03	Francisco Naranjo	48,605.49	
2.1.1.03.04	Consuelo Naranjo	34,585.49	
2.1.1.05.	SUELDOS POR PAGAR		39.84
2.1.1.05.03	Décimo Cuarto Sueldo	39.84	
2.1.1.06.	IESS POR PAGAR		956.02
2.1.1.06.01	Aporte Personal	457.47	
2.1.1.06.04	Préstamos Quirografario	498.55	
2.1.1.07.	PROVISIONES JUBILACION PATRONAL		34,912.76
2.1.1.07.03	Reserva Jubilación Patronal	22,801.47	
2.1.1.07.04	Reserva Matemática Desahucio	12,111.29	
			338,898.82
3.	PATRIMONIO		121,148.24
3.1.	CAPITAL		121,148.24
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL		121,148.24
3.1.1.01.	APORTES		400.00
3.1.1.01.01	Juan Naranjo	300.00	
3.1.1.01.04	Marco Subía	100.00	

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
3.1.1.02.	RESERVAS		35,622.56
3.1.1.02.01	Reserva Legal	13,450.15	
3.1.1.02.02	Otras Reservas	22,172.41	
3.1.1.03.	RESULTADOS		67,617.94
3.1.1.03.03	Utilidad/Pérdida ejercicio -- Utilidad	67,617.94	
3.1.1.04.	APLICACION NIFS		17,507.74
3.1.1.04.01	Reserva Mat. Desahucio	3,828.04	
3.1.1.04.02	Reserva M. Jubilac. Patronal	13,679.70	
			121,148.24
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		460,047.06



ING. CPA JORGE GOMEZ TORRES
CONTADOR



DR. RAMIRO FRANCISCO BACA
GERENTE

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2017 Hasta 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
-----	-----	-----	-----
4.	INGRESOS		641,075.23
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		641,075.23
4.1.1.	INGRESOS VARIOS		641,075.23
4.1.1.01.01	Servicios con Iva	641,075.23	
4.1.1.01.05	Ingresos por Reembolsos	108,311.33	
4.1.1.01.06	Egresos por Reembolsos	(108,311.33)	
	SUBTOTAL		641,075.23

5.	EGRESOS		573,457.29
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		573,457.29
5.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		573,457.29
5.1.1.01.	SUELDOS Y SALARIOS		78,461.96
5.1.1.01.01	Sueldos	78,461.96	
5.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES		88,201.55
5.1.1.02.01	Aporte Patronal	11,475.00	
5.1.1.02.02	Décimo Tercer Sueldo	5,555.86	
5.1.1.02.03	Décimo Cuarto Sueldo	2,686.28	
5.1.1.02.04	Fondos de Reserva	4,738.50	
5.1.1.02.05	Bonificaciones	53,625.50	
5.1.1.02.06	Vacaciones	618.75	
5.1.1.02.08	Movilización	4,655.06	
5.1.1.02.09	Jubilación Patronal	2,751.34	
5.1.1.02.10	Desahucio	2,095.26	
5.1.1.03.	SERVICIOS Y COMUNICACIONES		64,085.02
5.1.1.03.01	Arriendos	60,000.00	
5.1.1.03.02	Energía Eléctrica	684.82	
5.1.1.03.03	Teléfonos	2,369.80	
5.1.1.03.04	Internet	1,030.40	
5.1.1.04.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		3,482.94
5.1.1.04.01	Impuestos	2,851.28	
5.1.1.04.02	Contribuciones	631.66	
5.1.1.05.	OTROS SERVICIOS		295,851.57
5.1.1.05.01	Honorarios profesionales	111,846.46	
5.1.1.05.02	Servicios prestados	168,549.77	
5.1.1.05.03	Mantenimiento equipos	885.55	
5.1.1.05.04	Servicio de Condominio	9,583.39	
5.1.1.05.05	Trabajos de Imprenta	733.02	
5.1.1.05.06	Servicio de Courier	561.04	
5.1.1.05.07	Mantenimiento vehiculos	3,692.34	
5.1.1.06.	DEPRECIACIONES		1,301.88
5.1.1.06.02	Dep. Muebles y Enseres	45.90	
5.1.1.06.03	Dep. Equipos	1,255.98	
5.1.1.07.	PROVISIONES Y AMORTIZACIONES		17,808.92
5.1.1.07.01	Provisión Ctas. Incobrables	17,808.92	
5.1.1.08.	FINANCIEROS Y OPERACIONALES		8,513.56

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2017 Hasta 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
5.1.1.08.01	Seguros y Reaseguros	6,889.86	
5.1.1.08.02	Gastos Bancarios	1,623.70	
5.1.1.09.	OTROS		15,749.89
5.1.1.09.01	Suministros de Oficina	981.85	
5.1.1.09.03	Mantenimiento Oficina	141.63	
5.1.1.09.07	Gastos Viajes	7,066.56	
5.1.1.09.08	Utiles de Asco	361.30	
5.1.1.09.10	Combustible	1,987.80	
5.1.1.09.12	Gastos Oficina	763.45	
5.1.1.09.13	Gastos de gestión	1,839.26	
5.1.1.09.14	Gastos caja chica	2,608.04	
SUBTOTAL			573,457.29

GANANCIA / PERDIDA

67,617.94



ING. CPA JORGE GOMEZ TORRES
CONTADOR



DR. RAMIRO FRANCISCO BACA
GERENTE

RAZÓN SOCIAL:	NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.	P	POSITIVO
Dirección Comercial:	MANUEL ITURREY N28-05 Y AV. CORUÑA	N	NEGATIVO
No. Expediente	50528	D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
RUC:	1791156099001		
AÑO:	2017		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,

ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
	95	52594,24	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-52594,24	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	587264,16	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	587.264,16	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-639858,4	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-433.237,74	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-163.021,15	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-15.749,89	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105	-8.513,56	N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	0	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-19.336,06	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	0	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305		N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N

Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	62.594,24	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	60.257,32	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	7.663,08	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

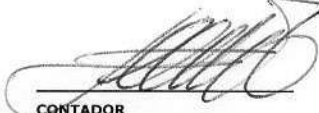
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	67.617,94	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-162624,34	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	1.301,88	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-77.802,79	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-86.123,43	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	42412,16	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	11.282,11	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802		D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804		D
(Incremento) disminución en otros activos	9805		D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806		D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	37.195,71	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-6.065,66	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810		D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-52.594,24	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC

1, PÁRRAFO 16)



REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Ramiro Baca López
CI / RUC: 1707208185



CONTADOR
NOMBRE: Ing. Jorge Gómez Torres
CI / RUC: 1700590019001

RAZÓN SOCIAL:	NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Dirección Comercial:	
No. Expediente:	
RUC:	
AÑO:	

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (CUAL)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US	CAPITAL SOCIAL	ACRÉDITOS DE SOCIO O TERCERA ENTIDAD CAPITALIZACION	PRIMA	RESERVAS		OTROS RESERVADOS INTEGRALES					RESERVAS REVALUADAS					TOTAL PATRIMONIO	CÓDIGO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y DISCRETIONARIAS	ACTIVOS INVALUADOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	INVENTARIOS, PAGARÉ Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPLEMENTOS POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS	RESERVA POR REVALUACIÓN DE DIVIDENDOS	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO	RESERVA NETAS DEL PERÍODO			
																		30000
	400	0	0	13450.15	22172.41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	121148.24	99	
SALDO REPEREQUILIBRO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400	0	0	6796.29	22172.89	0	0	0	0	95230.65	0	0	0	0	0	139653.73	9901	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTE	400	0	0	6796.29	22172.89	0	0	0	0	95230.65	16083.9	0	0	0	0	139653.73	990101	
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:						P	P	P	P							0	990102	
CORRECCION DE ERRORES:						P	P	P	P							0	990103	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:																	0	990104
Aumento (disminución) de capital social	D		0	6683.86	-0.48	0	0	0	0	-95230.65	2423.84	0	0	67817.94	0	-18505.49	990201	
Adquisición de acciones propias			P													0	990202	
Prima por emisión prima de acciones																0	990203	
Disminución																0	990204	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			P	P						N						0	990205	
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles						N				P						0	990206	
Realización de la Reserva por Valoración de Pasivos							N			P						0	990207	
Otros cambios (total)			D	-0.48	D	D	D	D	D	D	D	2423.84				2423.36	990208	
Resultado integral Total del Año (Ganancia y pérdidas del ejercicio)				6683.86										67817.94		74301.8	990210	

NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Empresa Naranjo Martínez & Asociados está constituida en Ecuador y su actividad principal es Asesoría y Gestión Jurídica.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal de la Compañía alcanza los 8 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los segmentos operacionales de la Empresa.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Naranjo Martínez & Asociados Cía. Ltda. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan posteriormente.

2.5. Propiedades, planta y equipos

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Vida útil en años

Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son declarados obsoletos al 100% de acuerdo a políticas corporativas.

2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación será transferido directamente a resultados acumulados.

2.7 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocerán, cuando la empresa tenga obligaciones bancarias, inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registrarán subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

2.10 Impuestos

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

2.10.1 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por ítem por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

2.11. Beneficios a trabajadores

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una compañía autorizada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.13.2 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes, emitidas y remitidas al Ministerio de Relaciones Laborales.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1 Venta (prestación) de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, se los ha estructurado de conformidad con las disposiciones que emiten las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs en base a las cuales requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente: un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	10.044.70
--	-----------

CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)		
IVA EN COMPRAS	7.746.24	
IVA RETENIDO	2.298.46	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		24.226.33
CRÉDITO TRIBUTARIO (I. R.)		
RETENCIONES FUENTE	24.226.33	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		
TOTAL		34.271.03

RETENCIONES DE IVA		2.298.46
RET. IVA 100% Y 70%	2.298.46	
RETENCIONES IMPUESTO RENTA		2.358.24
RET. FUENTE 2% SERVICIOS	930.19	
RET. FUENTE 8% SERVICIOS INTELECTO	481.21	
RET. FUENTE 8% ARRIENDOS	400.00	
RET. FUENTE 10% HONORARIOS	541.50	
RET. FUENTE 1% VENTAS	5.34	
RET. FTE. 1% DIVIDENDOS		
TOTAL	4.656.70	4.656.70

5. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue.

DECIMO CUARTO TERCE SUELDO POR PAGAR	0.00
APORTES IESS POR PAGAR	956.02

6.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue

	2017
Jubilación Patronal	22.801.47
Bonificación por Desahucio	12.111.29
TOTAL	34.912.76

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán

derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo

07. PATRIMONIO

97.1 Capital social

El capital social autorizado, está constituido por 400 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00;

07.2 Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía alcanzó \$ 28.939.18

07.3 Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados es como sigue

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en Jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

08. INGRESOS

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

Ingresos provenientes de prestación de servicios

Los ingresos de la Compañía provenientes de la prestación de servicios son los siguientes:

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2017

INGRESOS OPERACIONALES		641.075.23
VENTA SERVICIOS GRAVADAS 12%	641.075.23	

09.- EGRESOS

El valor total de los egresos asciende a la suma de US\$ 573.457.29 generados por gastos administrativos, gastos de venta, gastos generales y gastos financieros.

09.-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones, para lo cual se ha convocado a la Junta General de Socios el día 29 de Marzo del 2018.



Ing. CPA Jorge Gómez Torres

CONTADOR