CONSULTORES NARANJO HOLGUIN
RUC:1791398793001
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	4	484,07	1.120,91
Cuentas y doc. cobrar comerciales corrientes	5	10.849,05	12.352,09
Deterioro cuentas por cobrar		(186,31)	(173,61)
Otras cuentas por cobrar corrientes	6	22.440,25	14.321,26
Activos por impuestos corrientes	7	2.493,81	2.887,81
Gastos pagados por anticipado	8	-	1.857,33
Otros activos corrientes			
Total activos corrientes		36.080,87	32.365,79
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	20.800,91	20.329,04
DEPRECIACION		(19.443,17)	(18.551,48)
Total activos no corrientes		**1.357,74**	**1.777,56**
TOTAL ACTIVO		37.438,61	34.143,35
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Doc. y cuentas por pagar corrientes	10	6.593,26	5.282,00
Impuesto a la renta a pagar			531,91
Participación trabajadores		612,13	213,79
Obligaciones con el IESS	11	755,75	839,09
Otros pasivo corrientes por beneficios sociales	11	2.474,78	2.500,59
Otros pasivos corrientes		2.010,74	
Total pasivos no corrientes		**12.446,96**	**9.367,38**
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos no corrientes por beneficios empleaos	12	**9.625,79**	**9.625,79**
Total Pasivos		22.072,75	18.993,17
PATRIMONIO			
Capital	13	400,00	400,00
Reserva legal		200,00	200,00
Utilidades acumuladas		12.831,96	14.464,56
Pérdidas acumuladas		(593,97)	(593,97)
Utilidad del ejercicio	15	2.527,87	679,59
TOTAL PATRIMONIO		**15.365,86**	**15.150,18**
PASIVO MAS PATRIMONIO		37.438,61	34.143,35

CONSULTORES NARANJO HOLGUIN

RUC:1791398793001

ESTADO DE RESULTADOS

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS	**14**		
Prestaciones de servicios		62.448,00	54.350,63
Otros ingresos		478,97	1.406,02
		62.926,97	**55.756,65**
GASTOS			
Gastos por beneficios empleados		35.809,16	41.332,02
Gasto depreciaciones		891,69	865,55
Pérdida neta por créditos incobrable		12,70	29,16
Otros gastos		22.056,46	11.996,32
Gastos financieros		74,09	108,31
		58.844,10	**54.331,36**
Utilidad del ejercicio	15	4.082,87	1.425,29
15% participación trabajadores		612,43	213,79
22% IR A Pagar		942,57	427,84
Utilidad Neta disponible		2.527,87	679,59

CONSULTORES NARANJO HOLGUÍN
RUC: 1791393793001
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
EXPRESADO EN USD

Cuentas	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados provenientes de la Adopción de NIIF por primera vez	Utilidades de Ejercicios Anteriores	Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2016	**400,00**		**200,00**		**14.464,56**	**(593,97)**	**679,59**	**15.150,18**
Transferencia de Resultados					679,59		(679,59)	-
Transferencia a socios								-
Estimaciones y Correcciones					-2.312,19			(2.312,19)
Resultado del Ejercicio							2.527,87	2.527,87
15% Participación Trabajadores								-
Impuesto a la renta								-
Saldo al 31/12/2017	**400,00**	-	**200,00**	-	**12.831,96**	**(593,97)**	**2.527,87**	**15.365,86**

Econ. Eduardo Naranjo
Gerente General

Sra. Mónica Salvador
Contador General

CONSULTORES NARANJO HOLGUÍN

RUC: 1791398793001

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	CODIGO	(En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~ EFECTIVO, ANTES	95	(636,84)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	289,89
Clases de cobros por actividades de operación	950101	65.251,04
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	65.251,04
Otros cobros por actividades de operación	95010105	
Clases de pagos por actvidades de operación	950102	(66.385,82)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(66.062,88)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(322,94)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	1.424,67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(471,87)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(471,87)
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	(454,86)
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(454,86)
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(636,84)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	1.120,91
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	484,07
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2.527,87
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	2.459,39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	891,69
Ajustes por gastos en provisiones	9705	12,70
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	942,57
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	612,43
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(4.697,37)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	1.503,04
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(470,30)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(8.197,26)
(Incremento) disminución en otros activos	9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	1.490,09
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(322,94)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	1.300,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	289,89

1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONOMICO

a. Antecedentes

La empresa CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda., fue creada el 11 de febrero de 1.998 mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito, Dr. Edgar Patricio Terán, y su objetivo social es prestación de servicios profesionales especializados, teniendo como objetivo principal, identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de prefactibilidad. En el desarrollo de su objeto la compañía podrá desarrollar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

b. Entorno económico

En ausencia de una moneda local y ahorros fiscales el gobierno se ha visto en la necesidad de reducir la aún alta inversión pública y contener el aumento del gasto corriente. Se han aplicado medidas temporales para aumentar los ingresos públicos no petroleros y restringir las importaciones. Se han recurrido a fuentes de financiamiento externo y doméstico. Estas políticas han permitido moderar de manera temporal los efectos de los bajos precios del petróleo y financiar la reconstrucción posterior al terremoto, pero también han aumentado los pasivos públicos.

El Banco Central del Ecuador no tiene una proyección para el 2017, pero las autoridades del Gobierno sostienen que la economía está en proceso de recuperación. Sin embargo, los factores que vienen empujando ese crecimiento son básicamente externos: deuda y precios del petróleo, que no controla el Gobierno.

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de CONSULTORES NARANJO HOLGUIN Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017, constituyen los estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, en conformidad con las NIIF, requieren que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones que puedan afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifra de los ingresos y gastos registrados correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2011 relevantes para Consultores Naranjo Holguin Cía. Ltda.

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

En noviembre 2009, el CNIC emitió la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los períodos anuales iniciados en o a partir del 1 enero de 2013. Su aplicación anticipada está permitida.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Modificaciones a las Normas Publicadas que aún no son de Aplicación Efectiva y que no fueron Adoptadas Anticipadamente.

b) **Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) **Moneda Funcional y de Reporte**

La NIIF 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad.

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las mismas son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido evaluados y cualquier otro periodo futuro a que estos afecten.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera

En mayo 2010, el CNIC emitió "Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera" por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los períodos anuales iniciados desde el o

con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera1: Primera Adopción ("NIIF 1"), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos

- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

b) Crédito por ventas

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

c) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están valoradas al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación
El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Activo	Vida Útil (años)
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Cómputo	3

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

d) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Consultores Naranjo Holguin Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Consultores Naranjo Holguin Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

e) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto para el año 2017 el 22% sobre la utilidad gravable.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la disposición, que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La disposición establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo, salvo que el contribuyente se acoja a lo que establece el art. 79.- Reclamación por pagos indebidos o en exceso del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

f) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

g) Beneficios a Empleados

- Reserva para Jubilación Patronal - La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante la hipótesis "Años completos" y reconocidos por la Compañía de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación

patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

- Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código del Trabajo de la Repúblics del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

h) **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado.

i) **Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

j) **Gastos Financieros**

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes

DETALLE	2017	2016
Efectivo y equivalentes	484,07	1120,91

Pertenece al Banco del Pacifico.

Nota 5.- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

DETALLE	2017	2016
FURUKAWA PLANTACIONES C.A.	364,65	350,34
INRISKA CIA. LTDA.	1.422,75	1.422,75
RUIZ CAJAS ALEXANDER BLADIMIR	570,00	570,00
HANNA INSTRUMENT S.A.		1.400,00
SEDUCCIÓNTEXTIL S.A.	1.375,00	1.375,00
AGROPECUARIA PUSUACHI CIA LTDA	540,00	500,00
CODEQUALITY SA	529,00	234,00
ARMIORSAS SA	140,00	
CORPOELYDO CIA LTDA	1.012,00	
GRUMANHER S.A.	1.168,40	
VARIOS	3.727,25	6.500,00
TOTAL	10.849,05	12.352,09

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar corrientes

Un resumen de Anticipos Honorario al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

DETALLE	2017	2016
Eduardo Naranjo	6.768,30	5.158,26
Patricia Holguín	13.671,95	7.084,73
Juan Carlos Falconí	2.000,00	2.000,00
Prestamos Empleados	-	78,27
Totales	**22.440,25**	**14.321,26**

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

DETALLE	2017	2016
Crédito tributario IVA	178,71	
2% Retenciones en la fuente	1.217,41	928,93
8% Retenciones en la fuente		315,64
10% Retenciones en la fuente		150,00
Crédito trib imp. A la renta	1.097,69	1.493,24
Totales	**2.493,81**	**2.887,81**

Nota 8.- Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

DETALLE	2017	2016
Anticipo Proveedores		
Nancy Honorarios	0	399,90
Otros Proveedores	0	1457,43
Totales	**0**	**1857,33**

Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

DETALLE	2017	2016
Muebles y Enseres	6.702,87	6.702,87
(-) Depreciación muebles y enseres	(6.117,65)	(5.852,09)
Equipo de Computación	14.098,04	13.626,46
(-) Depreciación Eq. Computación	(13.325,52)	(12.699,39)
Totales	**1.357,74**	**1.777,85**

La depreciación se encuentra registrada en el gasto.

Nota 10.- Documentos y cuentas por pagar corrientes

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

DETALLE	2017	2016
SRI por pagar	6.593,26	5.282,00
TOTALES	**6.593,26**	**5.282,00**

Nota 11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

DETALLE	2017	2016
Aporte IESS	462,04	480,31
Fondos de reserva	119,31	118,60
Préstamos Quirografarios		65,70
Préstamos hipotecarios	174,40	174,48
Sueldos por pagar	1.787,92	1.806,67
Provisión Décimo tercero	178,24	185,30
Provisión Décimo cuarto	508,62	508,62
TOTALES	3.230,53	3.339,68

Nota 12. Pasivos no corrientes por beneficios empleados

DETALLE	2017	2016
Desahucio	5.613,31	5.613,31
Jubilación Patronal	4.012,48	4.012,48
TOTALES	9.625,79	9.625,79

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

A 31 de diciembre del 2017 la reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, es como sigue:

Nota 13.- Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 400 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

DETALLE	2017	2016
Naranjo Holguín Bryan Agustín	0,04	0,04
Naranjo Holguín Daniel Esteban	0,04	0,04
Naranjo Toscano Luis Eduardo	399,92	399,92
Total	400,00	400,00

14. Ingresos:

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por meses se detallan a continuación:

DETALLE	2017	2016
ENERO	1.799,00	2.750,00
FEBRERO	6.618,00	1.875,00
MARZO	5.088,50	4.000,29
ABRIL	1.155,00	3.750,00
MAYO	6.405,00	7.565,00
JUNIO	2.655,50	2.750,00
JULIO	2.405,00	3.250,00
AGOSTO	1.155,00	3.250,00
SEPTIMBRE	9.005,00	2.350,00
OCTUBRE	13.605,00	11.680,00
NOVIEMBRE	4.555,00	1.250,00
DICIEMBRE	4.779,65	10.320,34
TOTALES	**64.225,65**	**54.790,63**

Nota 15. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las partidas que afectaron a los resultados de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 fueron las siguientes:

DETALLE	2017	2016
Utilidad del ejercicio	**4.082,87**	**1.425,29**
15% participación trabajadores	612,43	213,79
Gastos no Deducibles	813,96	733,23
Utilidad antes de IR	**4.284,40**	**1.944,73**
22% IR A Pagar	942,57	427,84
Utilidad después de IR	**3.341,83**	**1.516,89**

Nota 16.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (19 marzo del 2018) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Econ. Eduardo Naranjo
Gerente General

Sra. Mónica Salvador
Contadora