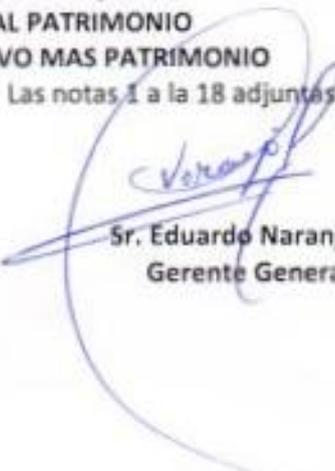


CONSULTORES NARANJO HOLGUIN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	4	112.97	484.07
Cuentas y documentos comerciales	5	17,033.00	10,849.05
Deterioro cuentas por cobrar		(186.31)	(186.31)
Otras cuentas por cobrar corrientes	6	18,295.84	20,440.25
Activos por impuestos corrientes	7	3,446.36	2,493.81
Gastos pagados por anticipado	8	1,779.54	2,000.00
Total activos corrientes		40,481.40	36,080.87
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	22,616.83	20,800.91
DEPRECIACION		(19,788.97)	(19,443.17)
Total activos no corrientes		2,827.86	1,357.74
TOTAL ACTIVO		43,309.26	37,438.61
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	10	69.72	
Obligaciones por impuestos corrientes	11	7,522.32	6,593.26
Impuesto a la renta a pagar			
Participación trabajadores		483.20	612.43
Obligaciones con el IESS	12	1,003.65	755.75
Otros pasivo corrientes por beneficios sociales	12	3,392.81	2,474.78
Otros pasivos corrientes		5,156.43	2,010.74
Total pasivos no corrientes		17,628.13	12,446.96
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos no corrientes por beneficios empleos	13	9,625.79	9,625.79
Total Pasivos		27,253.92	22,072.75
PATRIMONIO			
Capital	14	400.00	400.00
Reserva legal		200.00	200.00
Utilidades acumuladas		14,126.94	12,831.96
Pérdidas acumuladas		(593.97)	(593.97)
Utilidad del ejercicio		1,922.37	2,527.87
TOTAL PATRIMONIO		16,055.34	15,365.86
PASIVO MAS PATRIMONIO		43,309.26	37,438.61

Las notas 1 a la 18 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

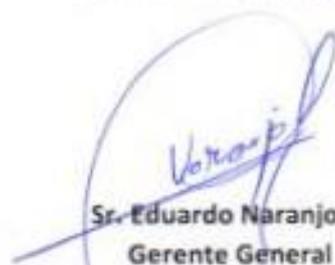

Sr. Eduardo Naranjo T.
Gerente General


Sra. Mónica Salvador A.
Contador General

CONSULTORES NARANJO HOLGUIN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	16		
Prestaciones de servicios		65,613.80	62,448.00
Otros ingresos		2,813.66	478.97
		68,427.46	62,926.97
GASTOS			
Sueldos		30,057.83	26,346.90
Aportes a la Seguridad social y fondos reserva		5,455.32	5,191.69
Beneficios sociales		4,934.61	4,270.57
Honorarios profesionales		8,399.75	2,700.00
Gasto depreciaciones		345.80	891.69
Pérdida neta por créditos incobrable		0	1,435.45
Otros gastos		15,855.77	17,933.71
Gastos financieros		157.07	74.09
		65,206.15	58,844.10
Utilidad antes participación e impuesto a las ganancias	17	3,221.31	4,082.87
15% participación trabajadores		483.20	612.43
Gastos no Deducibles		969.80	813.96
Utilidad antes de IR		3,707.91	4,284.40
22% IR A Pagar		815.74	942.57
Resultado Integral del año:		1,922.37	2,527.87

Las notas 1 a la 18 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Eduardo Naranjo T.
Gerente General


Sra. Mónica Salvador A.
Contador General

CONSULTORES NARANJO HOLGUÍN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

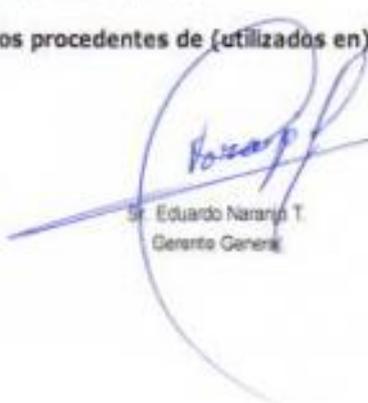
Cuentas	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2016	400.00		200.00	(593.97)	679.59	15,150.18
Transferencia de Resultados					(679.59)	-
Transferencia a socios						-
Estimaciones y Correcciones						(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	(593.97)	2,527.87	15,365.86
Transferencia de Resultados					(2,527.87)	-
Transferencia a socios						-
Estimaciones y Correcciones						(1,232.89)
Resultado del Ejercicio					1,922.37	1,922.37
15% Participación Trabajadores						-
Impuesto a la renta						-
Saldo al 31/12/2018	400.00	-	200.00	(593.97)	1,922.37	16,055.34


 Econ. Eduardo Naranjo
 Gerente General


 Sra. Mónica Salvador
 Contador General

CONSULTORES NARANJO HOLGUÍN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	CODIGO	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE- EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95	(371.10)	(636.84)
Clases de cobros por actividades de operación	9501	81.28	289.89
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	950101	60,689.85	65,251.04
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(61,935.66)	(66,385.82)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(52,489.15)	(56,062.88)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	553.50	(322.94)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	1,327.08	1,424.67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(1,815.92)	(471.87)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950208	(1,815.92)	(471.87)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	1,363.54	(454.88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	1,363.54	(454.88)
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		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9505	(371.10)	(636.84)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9506	484.07	1,120.91
	9507	112.97	484.07
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA REN	96	3,221.31	2,527.87
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	345.80	2,459.39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	345.80	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	(3,485.83)	(4,697.37)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(8,183.95)	1,503.04
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(1,547.83)	(470.30)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		
(Incremento) disminución en inventarios	9804	2,144.41	(8,197.26)
(Incremento) disminución en otros activos	9805		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	69.72	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	218.32	1,490.09
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	553.50	(322.94)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	1,260.00	1,300.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	81.28	289.89


Sr. Eduardo Naranjo T.
Gerente General


Sra. Mónica Salvador A.
Contador General

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 la prestación de servicios profesionales especializados, Auditoría, Contabilidad e investigación. Teniendo como objetivo principal, identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de pre factibilidad. En el desarrollo de su objeto la compañía podrá desarrollar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

b. Entorno económico

La actividad económica a septiembre del 2018 mostró una variación mensual negativa del 3,9%, lo cual, según el Banco Central del Ecuador (BCE), se generó principalmente por la reducción de la producción y exportación de rubros como pescado, camarón, petróleo; y también por la reducción de la producción en sectores como transporte, comercio, servicios financieros y gobierno. En el tercer trimestre se muestra una variación positiva de 1,3%, evidenciando una recuperación de la producción; el crecimiento a finales del 2018 se ubicó en el 1,1% (1,4% menos que el 2017) como consecuencia del déficit fiscal que llevó a la disminución del gasto corriente y la inversión pública durante el 2018.

El proceso de remisión tributaria permitió al Estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvo un impacto positivo en las finanzas públicas.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2018 cerró en 0,27% y la mensual se ubicó en 0,10%.

La tasa de desempleo en Ecuador fue de 4,0%, la de empleo adecuado 39,6% y la de empleo no adecuado 55,7%; ninguna de las cifras presenta cambios significativos en comparación con el ejercicio 2017, lo que evidencia el estancamiento que atraviesa la economía del país, la falta de generación de empleo desde el sector privado y la falta de impacto de las políticas laborales aplicadas durante los dos últimos años.

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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 2018, 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 2018, 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 Naranja Holguín Cla. 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 periodos 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. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición.

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 2018 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 irre recuperables.

c) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición. La propiedad, planta y equipo se mide al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos la pérdida por deterioro.

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

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
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 período 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 Holguín Cía. 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 Holguín 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 a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corrientes será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 22% para el año 2018, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo de un 28%.

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 República 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	2018	2017
Efectivo y equivalentes	112.97	484.07

Pertenece al Banco del Pacífico.

Nota 5.- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

DETALLE	2018	2017
FURUKAWA PLANTACIONES C.A.		364.65
INRISKA CIA. LTDA.		1,422.75
RUIZ CAJAS ALEXANDER BLADIMIR	570.00	570.00
SEDUCCIÓNTEXTIL S.A.	1,375.00	1,375.00
AGROPECUARIA PUSUACHI CIA LTDA	110.00	540.00
CODEQUALITY SA		529.00
ARMIORSAS SA	140.00	140.00
CORPOELYDO CIA LTDA	2,758.00	1,012.00
GRUMANHER S.A.		1,168.40
GCAPELAS Y REPRESENTACIONES CIA. L	1,210.00	
JASPHARM CIA LTDA	2,200.00	
FIRUZECORP SA	1,870.00	
VARIOS		3,727.25
TOTAL	10,233.00	10,849.05

Se reconoció ingresos WIP de servicios año 2018 facturados en el 2019 por un valor de \$6.800, dando un total pendiente de cobro Cartera por \$ 17.033.

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar corrientes

Un resumen de Anticipos Honorario al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
Eduardo Naranjo	5,338.42	6,768.30
Patricia Holguín	12,943.17	13,671.95
Daniel Naranjo	14.25	-
Totales	18,295.84	20,440.25

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

DETALLE	2018	2017
Crédito tributario IVA	518.21	178.71
2% Retenciones en la fuente		1,217.41
10% Retenciones en la fuente		
Crédito trib imp. A la renta	2,928.15	1,097.69
Totales	3,446.36	2,493.81

Nota 8.- Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

DETALLE	2018	2017
Anticipo Proveedores		
Alba Romero	729.54	-
Juan Carlos Falconi	-	2,000.00
Garantía Arriendo	1,050.00	-
Totales	1,779.54	2,000.00

Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y Enseres	7,845.11	6,702.87
(-) Depreciación muebles y enseres	(6,272.56)	(6,117.65)
Equipo de Computación	14,771.72	14,098.04
(-) Depreciación Eq. Computación	(13,516.41)	(13,325.52)
Totales	2,827.86	1,357.74

La depreciación se encuentra registrada en el gasto.

Nota 10.- Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de Diciembre del 2018 se encuentra un saldo de proveedores locales por \$ 69.72 el cual pertenece a Franklin Galarza, el cual se liquida en el año 2019.

Nota 11.- Documentos y cuentas por pagar corrientes

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
12% IVA Ventas	918.00	
SRI por pagar	6.604.32	6.593.26
TOTALES	7,522.32	6,593.26

Nota 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

<u>DETALLE</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte less	575.31	462.04
Fondos de reserva	155.24	119.31
Préstamos Quirografarios	98.69	
Préstamos hipotecarios	174.41	174.40
IESS	1,003.65	755.75
Sueldos por pagar	2,206.94	1,787.92
Provisión Décimo tercero	221.95	178.24
Provisión Décimo cuarto	963.92	508.62
BENEFICIOS SOCIALES	3,392.81	2,474.78
TOTALES	4,396.46	3,230.53

Nota 13. Otros pasivos corrientes

<u>DETALLE</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo clientes	2,560.00	1,300.00
Municipio de Quito	-	710.74
Sobregiro Bancario	2,596.43	-
TOTALES	5,156.43	2,010.74

Nota 14. Pasivos no corrientes por beneficios empleados

DETALLE	2018	2017
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.

Nota 15.- Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, 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	2018	2017
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

16. Ingresos:

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por meses se detallan a continuación:

DETALLE	2018	2017
ENERO	3,650.00	1,799.00
FEBRERO	4,050.00	6,618.00
MARZO	7,868.66	5,088.50
ABRIL	3,350.00	1,155.00
MAYO	7,150.00	6,405.00
JUNIO	3,010.00	2,655.50
JULIO	3,800.00	2,405.00
AGOSTO	750.00	1,155.00
SEPTIMBRE	17,727.00	9,005.00
OCTUBRE	3,455.00	13,605.00
NOVIEMBRE	1,128.80	4,555.00
DICIEMBRE	7,650.00	9,779.65
TOTALES	63,589.46	64,225.65

Al año 2018 se reconoce los siguientes ingresos WIP:

No. FACT	FECHA	CLIENTE	CON IVA
3067	24/01/2019	FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.	1,500.00
3069	01/02/2019	AGROPECUARIA PUSUACHI CIA LTDA	2,400.00
3076	04/04/2019	FURUKAWA PLANTACIONES C.A.	2,900.00
TOTAL			6,800.00

Nota 17. 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 2018 fueron las siguientes:

DETALLE	2018	2017
Utilidad del ejercicio	3,221.31	4,082.87
15% participación trabajadores	483.20	612.43
Gastos no Deducibles	969.80	813.96
Utilidad antes de IR	3,707.91	4,284.40
22% IR A Pagar	815.74	942.57
Utilidad después de IR	1,922.37	2,527.87

Nota 18.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 abril del 2019) 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