

CONJUNTO COMPLETO DE ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PARA PYMES

CONTENIDO:

| | |
|--|----|
| A. Estado de Situación Financiera..... | 3 |
| B. Estado de Resultados Integrales | 4 |
| C. Estado de Cambios en el patrimonio | 5 |
| D. Estado de Flujo de Efectivo | 6 |
| E. Notas a los Estados Financieros..... | 7 |
| 1. Información general de la entidad | 7 |
| 2. Bases de preparación de los estados financieros | 7 |
| 3. Políticas de contabilidad significativas..... | 8 |
| 4. Determinación de valores razonables..... | 15 |
| 5. Administración de riesgos | 16 |
| 6. Efectivo y equivalentes de efectivo..... | 17 |
| 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar..... | 18 |
| 8. Activos por impuestos corrientes..... | 18 |
| 9. Otros activos corrientes..... | 19 |
| 10. Propiedad, planta y equipo..... | 20 |
| 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... | 21 |
| 12. Pagos a y por cuenta de empleados..... | 21 |
| 13. Pasivos por impuestos corrientes..... | 21 |
| 14. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados..... | 21 |
| 15. Patrimonio..... | 22 |
| 16. Ingresos por actividades ordinarias..... | 23 |
| 17. Costo de ventas..... | 23 |
| 18. Otros ingresos..... | 23 |
| 19. Gastos de administración y ventas..... | 23 |
| 20. Gastos financieros..... | 24 |
| 21. Contingencias..... | 24 |
| 22. Eventos subsecuentes..... | 24 |
| 23. Aprobación de estados financieros..... | 24 |

Q

Abreviaturas usadas:

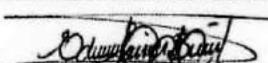
| | |
|--------|--|
| USD \$ | - Dólar estadounidense |
| S.R.I. | - Servicio de Rentas Internas |
| I.V.A. | - Impuesto al Valor Agregado |
| R.U.C. | - Registro Único de Contribuyentes |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad |

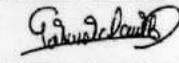
Q

PLANEAR CONSTRUCCIONES S.A.
Estados Financieros Individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

| | Nota | Diciembre 31 | |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
| ACTIVOS | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalentes a Efectivo | 6 | 669 | 475 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 10,846 | 32,493 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 8 | 9,733 | 2,511 |
| Otros Activos Corrientes | 9 | 210 | 210 |
| Total activos corrientes | | 21,259 | 35,689 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, Planta y Equipos | 10 | 4,630 | 5,169 |
| Total activos no corrientes | | 4,630 | 5,169 |
| Activos totales | | 25,889 | 40,858 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 15,614 | 31,227 |
| Pagos a y por cuenta de empleados | 12 | 4,553 | 4,274 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 13 | 305 | 2,719 |
| Total pasivos corrientes | | 20,471 | 38,220 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados | 14 | 2,370 | 1,078 |
| Total pasivos no corrientes | | 2,370 | 1,078 |
| Pasivos totales | | 22,841 | 39,297 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 15 | 800 | 800 |
| Reservas | | 205 | - |
| Resultados acumulados | | 1,843 | 760 |
| Total patrimonio | | 2,848 | 1,560 |
| Total pasivos y patrimonio | | 25,689 | 40,858 |


Buñay Cuyo Edwin Javier
Representante Legal


Carrillo Sandoval Fernanda Gabriela
Contadora General

PLANEAR CONSTRUCCIONES S.A.
Estados Financieros Individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

| | Nota | Diciembre 31 | |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 18 | 311,878 | 240,666 |
| Costos de Bienes y Servicios | 17 | 264,611 | 204,141 |
| (=) Utilidad Bruta de Ventas | | 47,267 | 36,525 |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | 18 | 1,371 | 677 |
| Gastos de administración | 19 | 44,263 | 34,790 |
| Gastos de ventas | 19 | 970 | 803 |
| Gastos financieros | 20 | 382 | 50 |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta | | 3,024 | 1,558 |
| Menos | | | |
| Participación empleados | | 454 | 234 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | | 1,283 | 564 |
| Reserva Legal | | 129 | - |
| Utilidad neta | | 1,158 | 760 |

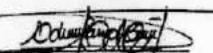

Buñay Cuyo Edwin Javier
Representante Legal

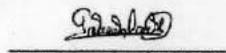

Carrillo Sandoval Fernanda Gabriela
Contadora General

PLANEAR CONSTRUCCIONES S.A.
Estados Financieros Individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

| | Capital social | Resultados acumulados | Reserva Legal | Total Patrimonio |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | (en U.S. dólares) | (en U.S. dólares) | (en U.S. dólares) | (en U.S. dólares) |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 800 | - | - | 800 |
| Resultado del periodo | - | 780 | - | 780 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 800 | 780 | - | 1.580 |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 800 | 780 | - | 1.580 |
| Resultado del periodo | - | 1.150 | - | 1.150 |
| Reserva Legal | - | 78 | 205 | 129 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 800 | 1.843 | 208 | 2.847 |

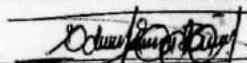

Buñay Cuyo Edwin Javier
Representante Legal


Carrillo Sandoval Fernanda Gabriela
Contadora General

PLANEAR CONSTRUCCIONES S.A.
Estados Financieros Individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujo de Efectivo

| | Diciembre 31 | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios | 335.026 | 216.588 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 326.397 | 178.929 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | - | 38.752 |
| Impuestos a las ganancias pagados | - | 3.075 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 8.506 | 9.224 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 194 | 5.057 |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | - | 5.382 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de inversión | - | 5.382 |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | - | 800 |
| Dividendos recibidos (pagados) | - | - |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | - | 800 |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | 194 | 475 |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio del año: | 475 | - |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo al final del año: | 669 | 475 |
| Condición de la utilidad neta con el efectivo | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 1.159 | 760 |
| Ajustes por partidas distintas de efectivo | | |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | 538 | 214 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 1.293 | 1.078 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 1.283 | 564 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 454 | 234 |
| Ajustes por gasto por reserva legal | 129 | - |
| Cambios en activos y pasivos | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 14.781 | 24.077 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 7.846 | 710 |
| (Incremento) disminución en anticipo de proveedores | 6.406 | 7.706 |
| (Incremento) disminución en otros activos | - | 3.285 |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales | 17.523 | 21.759 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar | 12 | 12.187 |
| (Incremento) disminución en beneficios empleados | 491 | 4.040 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 194 | 5.057 |


Buñay Cuyo Edwin Javier
Representante Legal


Carrillo Sandoval Fernanda Gabriela
Contadora General

E. Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Planear Construcciones S.A., (en adelante la compañía), fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 16 de marzo de 2015, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 17 de marzo de 2015; su principal actividad es la construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas, incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en la Av. Diego de Vázquez N71-801 e Isabel de Santiago, de la ciudad de Quito del Ecuador.

Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía en marzo de 2017.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2016.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca



algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 reales finales.

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

3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b. Instrumentos financieros

1.- Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

2.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las



cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

3.- Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.- Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

5.- Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

c. Propiedad, planta y equipo

1.- Reconocimiento y medición

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

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

P

2.- Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

3.-Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el periodo actual y comparativo:

| Partidas | Vida Útil años |
|-----------------------------|----------------|
| Edificio e Instalaciones | 5-50 |
| Maquinaria y Equipo | 3-35 |
| Equipos de Transporte | 5-15 |
| Muebles y Equipo de Oficina | 4-15 |
| Equipo de Computación | 2-5 |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

d. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible

P

deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

f. Beneficios a empleados

1. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los

empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

2. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.- Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) 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 compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

g. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información esté sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

h. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

1.- **Venta de bienes:** los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; 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.- **Ingresos por prestación de servicios:** los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

3.- **Costos y gastos:** los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

i. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren. Se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

j. Impuesto a las ganancias

f

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros.

Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

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 concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

2.- **Impuestos diferidos:** es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no

f

se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

k. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

l. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

2

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

2

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NOTA 8. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Los saldos de caja y bancos se compone por:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Efectivo en caja y bancos (1) | 669 | 475 |
| Total | 669 | 475 |

(1) Corresponde a valores monetarios que la empresa mantiene en la cuenta del Banco Produbanco.

NOTA 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En esta cuenta se registran los saldos por cobrar a los clientes de la compañía y cuentas por cobrar a empleados como se detalla a continuación:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Deudores comerciales - no relacionadas | 9.296 | 24.077 |
| Otras cuentas por cobrar - no relacionadas | 50 | 710 |
| Pagos anticipados | 1.300 | 7.706 |
| Total | 10.646 | 32.493 |

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Crédito Tributario Adquisiciones IVA 2016 (1) | 623 | - |
| Crédito Tributario Retenciones IVA 2016 (1) | 3.691 | - |
| Crédito Tributario IR (2) | 5.420 | 2.511 |
| Total | 9.733 | 2.511 |

- (1) Corresponde al saldo del crédito de IVA por la adquisición de bienes y servicios o servicios y a las retenciones de IVA que le efectuaron los clientes de la compañía.
- (2) Corresponde a las retenciones en la fuente que le efectuaron a la compañía por parte de sus clientes, durante el año 2016 le retuvieron \$ 4.192; más el saldo a favor del año 2015 por \$ 2.511 menos el impuesto a la renta causado 2016 \$1.283

PLANEAR CONSTRUCCIONES S.A.
Estados Financieros Individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

a. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Utilidad del periodo | 3.024 | 1.558 |
| (-) Participación a trabajadores | 454 | 234 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 2.570 | 1.324 |
| (+) Gastos no deducibles | 3.261 | 1.239 |
| Utilidad gravable | 5.831 | 2.563 |
| Tasa de impuesto | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado - según tarifa | 1.283 | 564 |
| (=) Gasto por impuesto a la renta corriente | 1.283 | 564 |
| (-) Retenciones y pagos anticipados | 4.192 | 3.075 |
| (-) Crédito tributario año anterior | 2.511 | - |
| Crédito Tributario por Impuesto a la Renta | 5.420 | 2.511 |

b. El gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gasto por impuesto a la renta corrientes | 1.283 | 564 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 1.283 | 564 |

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Garantía Secoya | 210 | 210 |
| Total | 210 | 210 |

PLANEAR CONSTRUCCIONES S.A.
Estados Financieros Individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Costo | 5.382 | 5.382 |
| Depreciación Acumulada (PPE) | 752 | 214 |
| Total | 4.630 | 5.169 |
| Clasificación | | |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | 4.630 | 5.169 |
| Total | | |

| Detalle | Maquinaria, equipo e instalaciones | Total |
|-------------------------------|--|-------|
| Costo: | | |
| Costo al 01 de enero 2015 | - | - |
| Adiciones | 5.382 | 5.382 |
| Ventas / bajas | - | - |
| Costo al 31 de diciembre 2015 | 5.382 | 5.382 |
| Adiciones | - | - |
| Ventas / bajas | - | - |
| Costo al 31 de diciembre 2016 | 5.382 | 5.382 |

Depreciación / Deterioro Acumulado:

| | | |
|--|-------|-------|
| Depreciación / Deterioro al 01 de enero 2015 | - | - |
| Depreciación | 214 | 214 |
| Deterioro | - | - |
| Ventas / bajas | - | - |
| Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2015 | 214 | 214 |
| Depreciación | 752 | 752 |
| Deterioro | - | - |
| Ventas / bajas | - | - |
| Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2016 | 752 | 752 |
| Valor en libros al 31 de diciembre 2015 | 5.169 | 5.169 |
| Valor en libros al 31 de diciembre 2016 | 4.630 | 4.630 |

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas por pagar - comerciales | - 4.236 | - 21.759 |
| Otras cuentas por pagar | - 11.577 | - 9.468 |
| Total | - 15.814 | - 31.227 |

NOTA 12. PAGOS A Y POR CUENTA DE EMPLEADOS

Se detalla a continuación:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Por participación a trabajadores | - 454 | - 234 |
| Obligaciones con el IESS | - 1.161 | - 845 |
| Sueldos y beneficios empleados | - 2.938 | - 3.195 |
| Total | - 4.553 | - 4.274 |

NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A la administración tributaria | 305 | 2.719 |
| Total | 305 | 2.719 |

NOTA 14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Por jubilación patronal no corriente (1) | - 997 | - 601 |
| Por desahucio no corriente (1) | - 1.374 | - 476 |
| Total | - 2.370 | - 1.078 |

(1) Se registra en base al Cálculo Actuarial realizado por una empresa independiente.

NOTA 15. PATRIMONIO

a. Capital Social

El capital social de la Compañía es de OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 800,00), dividido en 800 acciones nominativas e individuales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00), íntegramente suscrito y pagado por los socios.

b. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

En el ejercicio económico 2016 se registra el valor correspondiente al 2015 afectando a la cuenta utilidades acumuladas y al 2016 contra resultado del ejercicio.

Los valores se detallan a continuación:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Reserva Legal | - 129 | - 76 |
| Total | - 129 | - 76 |

c. Resultados acumulados

Incluye las utilidades netas de los ejercicios anteriores y del actual período, así como las pérdidas de ejercicios anteriores, su composición es la siguiente:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Utilidades acumuladas | - 684 | - |
| Utilidad neta del ejercicio | - 1.159 | - 684 |
| Total | - 1.843 | - 684 |

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prestación Servicios de Construcción | - 311.878 | - 240.666 |
| Total | - 311.878 | - 240.666 |

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas está conformado por:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Beneficios a los empleados | 30.837 | 21.895 |
| Por depreciaciones | 538 | 214 |
| Consumo de bienes y servicios | 233.235 | 182.032 |
| Total | 264.611 | 204.141 |

NOTA 18. OTROS INGRESOS

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| Otros Ingresos | - 1.371 | - 677 |
| Total | - 1.371 | - 677 |

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de gastos de administración y ventas es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Gasto por beneficios a empleados | 34.625 | 21.925 |
| Otros gastos de administración y ventas | 10.609 | 13.668 |
| Total | 45.233 | 35.593 |

P

NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros es como sigue:

| | 2016 (en U.S. dólares) | 2015 (en U.S. dólares) |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Intereses | 320 | - |
| Intereses ODB | 62 | 50 |
| Total | 382 | 50 |

NOTA 21. CONTINGENCIAS

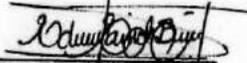
Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

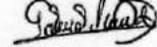
NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros marzo 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo del 2017 y fueron presentados a los accionistas para su aprobación. Los estados financieros fueron aprobados por los Socios sin modificaciones con fecha marzo 2017.


Buñay Cuyo Edwin Javier
Representante Legal


Carrillo Sandoval Fernanda Gabriela
Contadora General

P