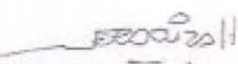
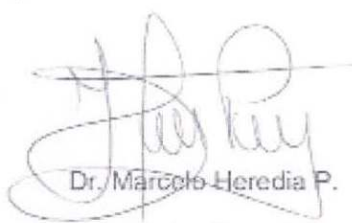


**PLADECO**

Centro Integrado de Estudios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

  
Ing. Mauricio Herdoiza Holguin  
Gerente General

  
Dr. Marcelo Heredia P.  
Contador General

# PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### 1. Operaciones

La Compañía **PLADECO S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 27 de Mayo de 1976, e inscrita en el Registro Mercantil en el mes de Mayo de 1976.

La Compañía tiene como objeto social la compra venta de terrenos, lotizaciones, urbanizaciones, planificación y todo lo relacionado con la construcción en general, actualmente las oficinas principales están domiciliadas en la ciudad de Ambato.

La sociedad es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en la ciudad de Ambato, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares del país.

### 2. Bases de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### 3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

#### a) Instrumentos financieros-

##### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

#### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

##### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.



## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **c) Contratos de construcción**

Los inventarios correspondientes a productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización, el valor neto de

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta, la estimación de inventario obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la empresa. La provisión para inventarios obsoletos se carga a los resultados del año.

#### d) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

#### e) Activos fijos

La propiedad, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipos médicos	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

#### **f) Deterioro de activos no financieros**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

#### g) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. 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 temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

#### h) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren, las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### i) Impuestos

##### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del



## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante, el impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal, el activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### **j) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente,

## **PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)**

independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **Venta de servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### **k) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **l) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

## **PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

#### **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

#### **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

#### **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

#### **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

#### Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

#### Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 4. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:



# PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para periodos que inicien en o después de
NIC 7	Modificación: Iniciativa de revelaciones	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación: Reconocimiento de impuestos diferidos activos, por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIC 40	Modificación : Transferencias de propiedad de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 1 y NIC 28	Mejoras anuales a NIIFs, Cido 2014-2016	1 de enero de 2018
NIIF 2	Modificación: Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4	Modificación: Aplicando NIIF 9 con NIIF 4	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros (Última fase publicada en julio 2014)	1 de enero de 2018
NIIF 12	Mejoras anuales a NIIFs, Cido 2014-2016	1 de enero de 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC 31)	1 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos (Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas)	1 de enero de 2019
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero de 2018

## 5. Instrumentos financieros por categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal					
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1,702,211	-	84,156	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto		1,329,496	-	4,596,235	-
Proyectos en curso		1,644,389	-	1,459,760	-
Total activos financieros	US\$	4,676,096	-	6,140,152	-
Pasivos financieros medidos al costo					
Obligaciones financieras	US\$	391,379	623,000	378,941	1,182,919
Cuentas por pagar		1,916,374	-	2,795,963	-
Pasivos Acumulados		108,378	-	113,015	-
Total pasivos financieros	US\$	2,416,131	623,000	3,287,919	1,182,919

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

6. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Caja	US\$ 3,100	2,400
Bancos	1,299,111	71,756
Inversión	400,000	10,000
US\$	<u>1,702,211</u>	<u>84,156</u>

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Clientes	US\$ 304,988	3,360,647
Empleados	91,777	96,977
Partes relacionadas	446,605	342,605
Servicio de Rentas Internas		
Retención en la fuente I.R.	6,545	42,361
Retención anticipada IVA	-	98,869
Anticipo a proveedores	514,718	687,662
Provisión cuentas incobrables	(35,137)	(32,886)
US\$	<u>1,329,496</u>	<u>4,596,235</u>

8. Proyectos en curso

Los Proyectos en curso corresponden a los contratos de construcción pendientes de concluir, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por el valor US\$ 1,644,389 y US\$ 1,459,760 respectivamente.

**PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

**9. Propiedad, maquinaria y equipo**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedad, maquinaria y equipo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Terrenos	931,086	-	931,086	926,886	-	926,886
Edificio	215,525	29,830	185,696	215,525	19,053	196,472
Maquinaria y equipo	133,071	69,883	63,189	128,901	56,761	72,140
Equipo de oficina	2,560	1,293	1,267	2,560	1,037	1,523
Equipo de computación	110,222	93,590	16,632	94,965	85,974	8,991
Equipo y radio de comunicación	1,120	430	690	1,120	318	802
Vehículos	296,677	172,664	124,012	224,677	124,896	99,781
Muebles y enseres	20,798	7,629	13,169	20,798	5,549	15,249
	<b>1,711,060</b>	<b>375,319</b>	<b>1,335,741</b>	<b>1,615,433</b>	<b>293,589</b>	<b>1,321,844</b>

**PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)**

**10. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Corto plazo</b>			
Produbanco	US\$	361,379	308,980
Banco Guayaquil		30,000	40,000
Promerica		-	7,439
Unifinsa		-	22,521
Total obligaciones corto largo plazo	US\$	<u>391,379</u>	<u>378,941</u>
<b>Largo plazo</b>			
Produbanco	US\$	-	93,740
Banco Santander		623,000	1,074,313
Promerica		-	14,866
Total obligaciones financieras largo plazo	US\$	<u>623,000</u>	<u>1,182,919</u>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1,014,379</u></b>	<b><u>1,561,860</u></b>

**11. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores	US\$	33,149	1,523,406
Partes relacionadas		-	190,700
Servicio de Rentas Internas		147,695	370,136
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		14,211	19,798
Anticipos clientes		1,562,621	613,309
Otras		158,697	78,615
	US\$	<u>1,916,374</u>	<u>2,795,963</u>



# **PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)**

### **12. Partes relacionadas y accionistas**

Las operaciones entre la Compañía con sus accionistas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

#### **(a) Accionistas**

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<b>Nombre de accionista</b>	<b>Participación</b>	<b>% Participación</b>
Jaime Herdoiza Callejas	47,366	8.14%
Cecilia Holguín Barona	4,186	0.72%
Mauricio Herdoiza Holguín	77,912	13.39%
Esteban Herdoiza Holguín	82,924	14.25%
Juan Pablo Herdoiza Holguín	123,020	21.14%
Martin Herdoiza Callejas	45,824	7.88%
Simone Herdoiza Callejas	45,824	7.88%
Camila Herdoiza Dueñas	32,220	5.54%
Joaquín Herdoiza Dueñas	32,220	5.54%
María Victoria Herdoiza Dueñas	32,220	5.54%
José Antonio Sevilla Holguín	58,133	9.99%
	<b>581,847</b>	<b>100.00%</b>

#### **(a) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2016</b>
Inmoherho Inmobiliaria S.A.	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	70,000
Mauricio Herdoiza	Comercial	Ecuador	Mayor a un año	81,166
Esteban Herdoiza	Comercial	Ecuador	Mayor a un año	81,166
Héctor Herdoiza	Comercial	Ecuador	Mayor a un año	45,389
Cuesper S.A.	Comercial	Ecuador	Mayor a un año	104,884
Consorcio Pladeco y Asociados	Comercial	Ecuador	Menor a un año	60,000
Jaime Herdoiza Cobo	Comercial	Ecuador	Menor a un año	4,000
				<b>446,605</b>

**PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)**

<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2015</b>
Inmoherho Inmobiliaria S.A.	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	70,000
Mauricio Herdoiza	Comercial	Ecuador	Menor a un año	61,166
Esteban Herdoiza	Comercial	Ecuador	Menor a un año	61,166
Héctor Herdoiza	Comercial	Ecuador	Menor a un año	45,389
Cuesper S.A.	Comercial	Ecuador	Menor a un año	104,884
				<b>342,605</b>

<b>Cuentas por pagar</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2015</b>
Daniel Darquea	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	3,500
Consorcio Pladeco y Asociados	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	187,200
				<b>190,700</b>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

**13. Impuesto a la renta corriente y diferido**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Impuesto a la renta corriente	US\$	165,730	159,170
Impuesto a la renta diferido		-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>165,730</u>	<u>159,170</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Utilidades antes de impuesto a la renta	US\$	582,277	614,142
Gastos no deducibles		171,040	109,356
Utilidad grabable	US\$	753,317	723,498
Tasa legal de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$	165,730	159,170

c) Impuesto a la renta diferido

No existe impacto en impuestos diferidos

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2016 y 2015 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

#### c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

#### d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

### 14. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Décimo tercero	US\$ 1,994	589
Décimo cuarto	3,630	3,355
Vacaciones	-	694
Participación trabajadores	102,755	108,378
US\$	<u>108,378</u>	<u>113,015</u>

### 15. Patrimonio

#### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de PLADECO S.A., asciende a US\$ 581,847, se realizaron aumentos de capital, mediante resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador e inscritas en el Registro Mercantil.



## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

#### **b) Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF-**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

### **16. Principales contratos y acuerdos**

La Compañía mantiene contratos de construcción con los siguientes clientes:

- Construcción de Viviendas “La Perla Urbanización Privada” en la ciudad de Guayaquil
- Urbanización Mirador Santa Rosa en la ciudad de Ambato

### **17. Administración de riesgos financieros**

#### **a) Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

#### **b) Cambios tecnológicos**

El servicio que ofrece la empresa siempre ésta en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente tiene una área de tecnología que siempre están en constante capacitación y en contacto con las grandes empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

#### c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa está expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

La empresa, a través de su área Financiera, ha definido sus límites, políticas y procedimientos los mismos están enfocadas a minimizar los riesgos mencionados, por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre los distintos departamentos de la Coordinación Financiera.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los riesgos financieros cuantificables la Coordinación Financiera ha implantado sistemas automatizados de control y validación en línea.

#### d) Riesgo de mercado

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios

#### e) Riesgo de tasa de interés-

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago fluctúan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

#### f) Riesgo de tipo de cambio-

La empresa no trabaja con otro tipo de moneda que no sea el dólar, por lo tanto si está expuesta a riesgo de tipo de cambio.

#### g) Riesgo de liquidez-

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

## PLANIFICACIÓN DECORACIÓN CONSTRUCCIÓN S.A. (PLADECO S.A.)

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

#### **h) Riesgo de gestión de capital-**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

#### **i) Riesgo de crédito-**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo.

El mecanismo que tiene la empresa y los controles automatizados mitiga los riesgos de incobrabilidad.

#### **j) Valor razonable-**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Coordinación Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

### **18. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---