

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

Estado de Situación General

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	4,705,315	1,702,211
Cuentas por cobrar	6	1,852,597	1,329,496
Proyectos en curso	7	2,452,735	1,644,389
Total activo corriente		9,010,647	4,676,096
Activo no corriente			
Propiedad, equipos, mobiliario y vehículos.	8	1,551,907	1,335,741
Total activo no corriente		1,551,907	1,335,741
Total Activo		10,562,554	6,011,837
Pasivos			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	9	-	391,379
Cuentas por pagar	10	7,078,260	1,916,374
Pasivos acumulados	11	8,141	108,378
Total pasivos circulantes		7,086,401	2,416,131
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	9	802,882	623,000
Total pasivos		7,889,283	3,039,131
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	13	581,847	581,847
Aporte Futura Capitalización		71,516	71,516
Reserva legal	13	112,563	112,563
Efectos NIIF	13	444,611	409,421
Utilidades acumuladas		1,498,830	1,422,467
Resultados Acumulados		(36,095)	374,893
Total patrimonio de los accionistas		2,673,271	2,972,706
Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas		10,562,554	6,011,837

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

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

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Construcción	3,092,929	9,347,016
Otros Ingresos	31,927	36,845
Ingresos netos	3,124,855	9,383,861
Costo de ventas	2,304,922	7,866,003
Utilidad bruta	819,933	1,517,858
Gasto de operación		
Gasto de ventas	(31,320)	(29,936)
Gasto de administración	(600,015)	(632,528)
Gastos no operacionales		
Gastos financieros	(74,044)	(121,414)
Otros no operacionales	(94,782)	(48,949)
Utilidad en operación	19,772	685,032
Participación de trabajadores	2,966	102,755
Impuesto a la renta	52,902	165,730
Resultado del ejercicio	(36,095)	416,547

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Efectos NIIF	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
581,847	506,516	70,908	409,421	1,012,991	409,475	2,991,159
Saldo al 31 de diciembre de 2015						
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	409,475	(409,475)	-
Apropiación reserva legal	-	-	41,655	-	(41,655)	-
Reversión aporte futura capitalización	-	(435,000)	-	-	(435,000)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	416,547	416,547	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	581,847	71,516	112,563	409,421	1,422,467	374,892
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	374,892	(374,892)	-
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-
Restitución superávit	-	-	35,190	-	-	35,190
Ajuste auditoría tributaria años anteriores	-	-	(298,529)	-	(298,529)	
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(36,095)	(36,095)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	581,847	71,516	112,563	444,611	1,498,830	(36,095)
						2,673,271

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

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

Estados de Flujo de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1,793,408	12,650,600
Pagos a proveedores y empleados	(2,496,386)	(10,389,437)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(702,978)</u>	<u>2,261,163</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(242,332)	(95,628)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(242,332)</u>	<u>(95,628)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones financieras	(264,399)	(547,481)
Anticipos recibidos de clientes	4,212,813	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>3,948,414</u>	<u>(547,481)</u>
Incremento neta del efectivo y equivalente de efectivo	3,003,104	1,618,054
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,702,211	84,156
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>US\$ 4,705,315</u>	<u>1,702,210</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	(36,095)	416,547
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	87,337	81,731
Venta de activo fijo	(25,981)	-
Impuesto a la renta	52,902	-
Participación trabajadores	2,966	102,755
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(523,101)	3,266,739
Otros activos	(808,346)	(184,628)
Cuentas por pagar	650,544	(1,314,589)
Pasivos acumulados	(103,203)	(107,391)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>US\$ (702,978)</u>	<u>2,261,163</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 2017 y 2016, 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 el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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. Despues 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 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

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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 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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

El valor residual de éstos 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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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 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 excede 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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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 período 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 período 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 período 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 período 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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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, 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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

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 periodo.

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

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

4. Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 4,705,315	-	1,702,211	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,852,597	-	1,329,496	-
Proyectos en curso	2,452,735	-	1,644,389	-
Total activos financieros	US\$ 9,010,647	-	4,676,096	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	US\$ -	802,882	391,379	623,000
Cuentas por pagar	7,078,260	-	1,916,374	-
Pasivos Acumulados	8,141	-	108,378	-
Total pasivos financieros	US\$ 7,086,401	802,882	2,416,131	623,000

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.

5. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja	US\$ 2,490	3,100
Bancos locales	4,101,325	1,299,111
Inversiones	601,500	400,000
	US\$ 4,705,315	1,702,211

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

6. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas	US\$ 214,840	304,988
Empleados	4,917	91,777
Partes relacionadas	668,342	446,605
Servicio de rentas internas		
Impuesto a la Salida de Divisas	1,821	-
Retención en la fuente I.R.	34,253	6,545
Retención anticipada IVA	48	-
Anticipo a proveedores	963,512	514,718
Provisión cuentas incobrables	(35,137)	(35,137)
	US\$ 1,852,597	1,329,496

7. Proyectos en curso

Los Proyectos en curso corresponden a los contratos de construcción pendientes de concluir, al finalizar el periodo, el saldo al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se presenta de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Obras en construcción	US\$ 2,452,735	1,644,389
	US\$ 2,452,735	1,644,389

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

8. Propiedad, Equipos, Mobiliario y Vehículos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, equipos, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Terrenos	557,652	-	557,652	459,132	-	459,132
Revalorización terrenos	530,309	-	530,309	471,954	-	471,954
Edificio	82,772	40,606	42,166	82,772	29,830	52,942
Revalorización edificio	132,753	-	132,753	132,753	-	132,753
Maquinaria y equipo	235,940	84,917	151,023	133,071	69,883	63,189
Equipo de oficina	2,560	1,550	1,011	2,560	1,293	1,267
Equipo de computación	113,084	100,830	12,254	110,222	93,590	16,632
Equipo y radio de comunicación	1,120	542	578	1,120	430	690
Vehículos	309,974	198,508	111,466	296,677	172,664	124,012
Muebles y enseres	22,419	9,722	12,697	20,798	7,629	13,169
	1,988,583	436,675	1,551,907	1,711,060	375,319	1,335,741

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

9. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Corto Plazo		
Produbanco	US\$ -	361,379
Banco Guayaquil	- -	30,000
Total Obligaciones a Corto Plazo	- -	391,379
Largo Plazo		
Banco Guayaquil	179,882	-
Bco. Santander Internacional	623,000	623,000
Total Obligaciones a Largo Plazo	802,882	623,000
Total Obligaciones financieras	US\$ 802,882	1,014,379

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores	US\$ 122,043	33,149
Partes Relacionadas	768,000	-
Servicio de Rentas Internas	261,124	147,695
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	26,098	13,410
Anticipos clientes	5,725,434	1,512,621
Otras cuentas por pagar	175,560	209,498
	US\$ 7,078,260	1,916,374

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

11. 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) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

No se han realizado ventas con partes relacionadas importantes que deban ser reveladas; la política de la Compañía es realizar a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no devengan intereses. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de accionistas.

12. Impuesto a la renta corriente

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal-

La Compañía ha sido fiscalizada en el año 2017, motivo, impuestos a la renta año 2013 según acta de determinación del Servicio de rentas internas N° 18201724900839873 por un valor de impuesto a la renta de 25,545.19 y un valor por interés por mora de 10,609.17, y hasta la presente fecha se ha realizado los respectivos recálculos y ajustes de los créditos tributarios.

(b) Tasa de impuesto-

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta a partir del año 2013 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de diciembre de 2013, el impuesto a la renta se calculó a una tasa del 22% correspondientes sobre las utilidades tributables, sin embargo, luego de la aprobación de los estados financieros se resolvió no reinvertir.

(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.

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta-

A partir del año 2012, 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.

(e) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

• Tasa de impuesto a la renta-

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

• Cálculo del impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

13. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de **PLANIFICACIÓN DECORACIÓN, CONSTRUCCIÓN S.A. (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.

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

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

14. Principales contratos y acuerdos

La Compañía mantiene contratos de construcción con los siguientes clientes:

- Urbanización y Construcción de Soluciones Habitacionales en San Francisco de Huarcay, Ubicado en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

15. 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

16. 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.
