

M. B. L.
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2015

PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION

CIA. LTDA.

PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.

INDICE

- . CARTA DE DICTAMEN
- . ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- . ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
- . ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- . ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- . NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los balances generales adjuntos de **PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Los estados financieros mencionados no contienen errores significativos, sean estos por fraude o posibles errores detectados.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en mi opinión se consideren incumplimientos durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se efectuó pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas así:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio.
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración;

M. B. L.

AUDITOR INDEPENDIENTE

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9170104DGEC-001 publicada en el registro oficial 264 del 2 de febrero del 2004, informo que no existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, entre los cuales se hubiesen detectado diferencias, relacionadas con el impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR

2. Mi examen fue efectuado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA'S). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Considero que la evidencia de la auditoria que obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión **de la auditoria.**

OPINION DEL AUDITOR

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION CIA. LTDA.,** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, 30 de septiembre del 2016



Marco Barrera Larco

Registro en la Superintendencia de Compañías

N.SC-RNAE-176

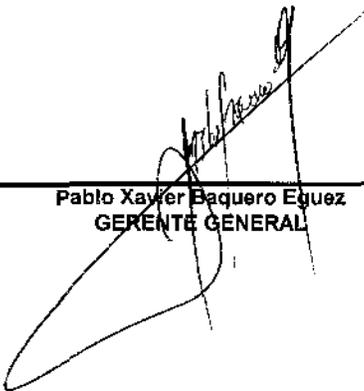
**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>31 de diciembre de</u>
ACTIVOS		<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	45.495
Clientes (neto)	4	2.078.616
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	5.182.917
Impuestos Anticipados	6	63.823
Total Activos Corrientes		<u>7.370.850</u>
ACTIVOS FIJOS		
Vehículos		248.021
Mobiliario, Maquinaria y Equipo		59.762
(Menos): Depreciación Acumulada		(141.101)
Total Mobiliario, Maquinaria y Equipo	6	<u>166.681</u>
ACTIVOS A LARGO PLAZO	7	69.211
TOTAL ACTIVOS		<u>7.606.742</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Pablo Xayfer Baquero Eguéz
GERENTE GENERAL


Mireya Jeaneth Morales
Contadora
Matricula 14-4422

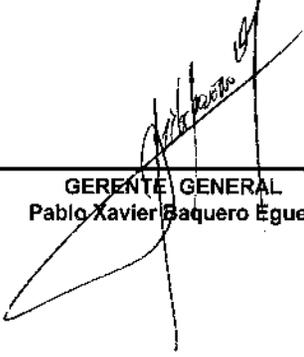
**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

		<u>31 de diciembre de</u>
PASIVOS	Notas	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	8	2.526.530
Obligaciones Fiscales y Sociales	9	459.064
Otras cuentas x pagar	10	527.334
Total Pasivos Corrientes		<u>3.512.928</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otras cuentas x pagar	11	2.193.773
TOTAL PASIVOS		<u>5.706.702</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	12	1.000
Reserva Legal y Facultativa		1.650
Resultados acumulados		1.824.533
Resultados acumulados por adpcion NiiF		44.410
Resultados del ejercicio neto	13	28.448
Total Patrimonio		<u>1.900.041</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.606.742</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Pablo Xavier Baquero Eguez



Miraya Jeaneth Morales
CONTADORA
Matrícula 14-4422

Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

2015

Descripción	Capital Social	Reservas	Resultados Adptados por NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	1.000	1.650	44.410	1.824.533	1.871.593
Resultado del ejercicio	-	-	-	28.448	28.448
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	1.000	1.650	44.410	1.852.981	1.900.041

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


GERENTE GENERAL
Pablo Xavier Baquero Eguez


Mireya Jeanneth Morales
CONTADORA
Matricula 14-4422

PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

**31 de Diciembre
2015**

Utilidad 28.448

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciaciones -141.101

Provisiones 0

-112.653

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN

Aumento (Disminución) Cuentas y documentos por cobrar 5.182.917

Aumento (Disminución) Obras en Proceso 0

(Disminución) Aumento Anticipo de impuestos 63.823

(Disminución) Aumento Cuentas por pagar 5.665.392

Disminución (Aumento) otros 0

Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones 10.799.478

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Baja neta de activos fijos 0

Otros Activos 0

Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión 0

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones financieras, neto 0

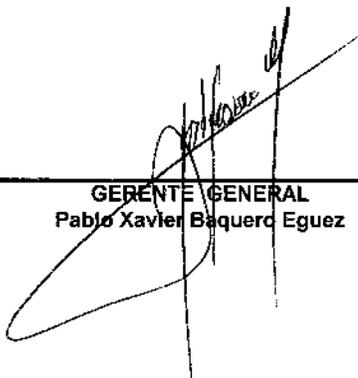
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento 0

Aumento Neto de Efectivo 45.495

Efectivo al principio del año 0

Efectivo al final del año 45.495

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Pablo Xavier Baquero Eguez



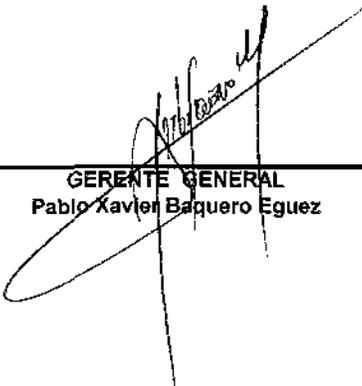
Mireya Jeaneth Morales
CONTADORA
Matricula 14-4422

Estados del Resultado Integral

(Expresado en dólares americanos)

		<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		
Por Servicios	14	6.968.876
Otros	14	1.483.241
Total Ingresos		<u>8.452.117</u>
Menos: Costo de los Ingresos	15	(4.836.590)
UTILIDAD BRUTA		<u>3.615.527</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	15	(3.531.407)
Gastos Financieros	15	(30.803)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-3.562.210</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES		<u>53.317</u>
(Menos) Participación a Trabajadores		7.998
(Menos) Impuesto a la renta		16.871
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO NETA		<u><u>28.448</u></u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Pablo Xavier Baquero Eguez



Mireya Jeaneth Morales
CONTADORA
Matricula 14-4422

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 15 de julio de 1999

Su domicilio principal es en la Av. de las Azucenas N-44-148 y Av. De los Granados

Su objeto social principal está relacionados a la prestación de servicios que puedan identificar planificar. Elaborar y evaluar Proyectos de desarrollo, servicios de Consultoría, elaboración de estudios económicos y financieros entre los principales.

2. PRINCIPALES CRITERIOS Y/O PRINCIPIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA'S).

2.2. Periodo

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de septiembre del 2016.

2.3. Mobiliario, Maquinaria y Equipo

El mobiliario, la maquinaria y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

	2015
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehiculos	5%

2.4. Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 22% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía.

2.5. Participación Trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

2.6. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; para reserva legal deberá apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital social, la misma que no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

2.7. Reconocimiento de los Ingresos

La compañía reconoce sus ingresos por venta de servicios el estado de resultados en la fecha en la que se registra la factura. Los valores recibidos de los clientes sobre los contratos son registrados como anticipo de clientes hasta tanto se reconocen la venta.

La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF, se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación presentación de lagunas partidas que conforman en parte los estados financieros.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

2.8. Normas Nuevas y revisadas con efecto material sobre los Estados Financieros

Modificaciones a la NIC32.- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC32 compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros por primera vez en el ejercicio 2014, dichas modificaciones explican los requerimientos inherentes a la compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros, específicamente las modificaciones explican el significado: "actualmente tiene un derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos "y "realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente ".

La compañía ha evaluado si algunos de Activos Financieros y Pasivos Financieros califiquen para compensación según el criterio establecido en las modificaciones y concluyo que la aplicación de las modificaciones no ha tenido impacto en las y en los importes reconocidos en los Estados Financieros actuales de la Compañía.

Modificaciones a la NIC36.- Revelaciones de Importe Recuperable para Activos no Financieros.

La Compañía aplica ha aplicado las modificaciones a la NIC36, Revelaciones de Importe Recuperable para Activos no Financieros por primera vez en el ejercicio 2014. Las modificaciones a la NIC36 omiten el requerimiento de revelar el Importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la que la plusvalía y otros activos intangibles de largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la Unidad Generadora de Efectivo. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable supociones clave, y técnicas de valoración aplicada en conjunción con la revelación requerida con la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

Nuevas Normas y revisadas emitidas pero aun no efectivas.-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, nuevas i revisadas que hayan sido emitidas pero aun no efectivas que permiten aplicación anticipada.

<u>NIIF</u>	<u>Titulo</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien</u>
NIIF9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC16 y a la NIC 38	Clasificación de los Metodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC19	Planes de beneficios definidos Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

3. CAJA Y BANCOS

Se refiere a:

Descripción	2015
Pichincha cte.	10,654
Pacifico cte.	26,562
Pacifico ahorros	1,006
Diners	7,312
	<u><u>45,535</u></u>

Las cuentas mencionadas presentan estos saldos al cierre del ejercicio 2015, y con sus respectivas conciliaciones cuadradas.

4. CLIENTES

Se refiere a:

	2015
Clientes	2,286,308
(-) Provisión Incobrables (1)	(207,692)
	<u><u>2,078,616</u></u>

Esta cuenta corresponde a las cuentas originales por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre el 2015.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

(1) La Compañía reconoce una provisión de cuentas incobrables que según el detalle verificado corresponden al Fideicomiso Jaime Roldos y su antigüedad supera los 360 días

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se compone de:

Descripción	2015
Cuentas por cobrar Socios (2)	708,511
Anticipos y prestamos a empleados (3)	732,995
Anticipo a proveedores (4)	2,458,745
Aportes a Fideicomisos (5)	1,277,746
Otras Baltra	4,921
	<u><u>5,182,917</u></u>

(2) LA Compañía ha otorgado préstamos al señor Ing. Jose Baquero durante en el ejercicio económico 2015, mismos que están respaldados con sus respectivos pagares a las tasas vigentes establecidas

(3) Estos anticipos a empleados son manejados bajo las políticas internas establecidas en la Compañía y son autorizados por Gerencia.

(4) Los anticipos a proveedores van devengado contra factura en función de los contratos suscritos.

(5) Los Aportes a Fideicomisos están conformados así:

- \$1272.745 Fideicomiso Jaime Roldos, el cual se desarrolla en la Ciudad de Manta, los mismos que tiene como socios adherentes al Banco de Seguridad Social con el 82% de participación y a Planman Cía. Ltda. Con el 18%.
- \$5000 Fideicomiso Congesor

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2015
Retenciones en la fuente	63,773
Crédito Tributario IVA	50
	<u>63,822</u>

Retenciones en la fuente.- se refiere a valores retenidos del ejercicio fiscal del 2015.

Crédito Tributario IVA.- se refiere a valores retenidos por IVA por las ventas, más crédito tributario propiamente de las compras acumulado al cierre del 2015.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

6. ACTIVOS FIJOS

MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento es como sigue:

Descripción	vehículos	Equipos de Computación y Sistema Contable	Muebles Equipo de Oficina	sistema Contable	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2014	217,323	50,479	10,838	0	278,640	(142,690)	135,950
Adiciones	30,698	-	-	4,350	35,048	1,589	36,637
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	(5,905)	-	-	(5,905)	-	(5,905)
Saldo al 31 diciembre 2015	248,021	44,574	10,838	4,350	307,783	(141,101)	166,682

En el cuadro se muestra el comportamiento de los Activos que actualmente posee la empresa al 31 de diciembre del 2015.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

7. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Se compone de:

Descripción	2015
Garantía contratos de arriendo	4,050
Aportes a Fideicomiso BIESS	65,161
	-
	<u><u>69,211</u></u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

Descripción	2015
Proveedores Nacionales	2,526,530
	<u><u>2,526,530</u></u>

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

9. OBLIGACIONES FISCALES Y SOCIALES

Se compone de:

Descripción	2015
Obligaciones con el Personal (1)	280,986
Obligaciones Sociales	29,340
Obligaciones SRI (2)	148,737
	<u>459,064</u>

(1) Entre las principales se encuentran por pagar:

- 15% trabajadores 2013 \$ 21.562
- 15% trabajadores 2014 \$ 133.619
- 15% trabajadores 2015 \$ 7.997
- Provisión por Jubilación \$ 18.269
- Provisión por Desahucio \$ 15.136

Hasta la presente fecha del Informe no se evidencio que haya realizado el pago en lo que respecta las utilidades a los trabajadores 2013.pago parcial 2014 pendiente todo y .2015 pendiente todo, ni su respectivo Reporte al Ministerio de Relaciones Laborales.

Los cálculos actuariales se los ha venido realizando hasta el 2014

(2) Se desprende de así:

- Impuestos por retenciones y por IVA
Y dif. Renta renta 2013 y 2014 \$ 122.309
- Por declaraciones sustitutivas \$ 22.853
- Por impuestos diferidos \$ 3.574

Con respecto a las declaraciones sustitutivas se viene realizando los pagos en función de la disponibilidad de la Compañía.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

Por pagar legales		7,294
Anticipo Asociación Planman (1)		113,907
Anticipo Fideicomiso Playa (2)		400,867
otros		5,286
		527,354

- (1) Anticipo Asociación Planman esta cuenta viene de ejercicios anteriores son aportes recibidos, hasta la presente fecha no está definido si estos valores serán devueltos. La empresa es **Tahal Acsam**
- (2) Anticipo Fideicomiso Playa (**Proyecto Azogues**), tiene una ejecución de aproximadamente 3 años.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR (largo plazo)

Corresponde a:

Descripción	2015
Otras cuentas por pagar L/P (1)	1,063,868
Anticipo de clientes (2)	1,030,150
Prestamos Banco del Pichincha (3)	99,753
	2,193,771

- (1) Entre las cuentas por pagar a L/P se encuentran.- Gezhouba UEN \$ 383.010, Anticipo Reconstrucción Trole \$ 349.836, Jose Luis Baquero \$ 200.190, Jose Baquero Páez \$108.377.
- (2) Entre las cuantas de Anticipo de clientes las más principales están.- Fideicomiso Jaime Roldos \$ 240.000, Fideicomiso Estructura \$ 290.180, Proyecto Yanzazta \$ 192.741, Proyecto Flopec \$ 307.329.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

- (3) Prestamos Banco del Pichincha.- este se renueva cada tres meses y con las tasas vigentes establecidas y Reguladas por BC.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía es de US\$1.000 dividido en 1.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

13. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2015, preparada por la administración de la Compañía:

Descripción	<u>2015</u>
UTILIDAD CONTABLE ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	53,318
(-) 15% Participación trabajadores	(7,998)
Más: Gastos no deducibles (Art. 10 LRTI)	46,164
Menos: Deducciones Adicionales	(14,794)
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	76,691
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	16,872
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16,872
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	80,644
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	63,773

Situación fiscal.- Los años 2010 al 2015, están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

14. INGRESOS

Descripción	2015
Ingresos Por Prestacion de Servicios	6,968,876
Otros Ingresos	1,483,241
	<u><u>8,452,117</u></u>

Los principales Proyectos generados al 31 de diciembre del 2015 están:

- Fideicomiso BIESS Urbanización Jaime Roldos
- Fideicomiso Inmobiliaria BIESS La Playa
- Sinohydro Corporation Limited.

15. COSTOS Y GASTOS

Costo de ventas	4,836,590
Gastos de Administracion	3,602,471
Gastos Financieros	30,803
Otros Gastos Ingresos	(46,165)
	<u><u>8,423,699</u></u>

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015**

(Expresados en dólares americanos)

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros.- La gestión de riesgos es el proceso de medición del riesgo y elaborar y aplicar estrategias para gestionar ese riesgo. La gestión del riesgo financiero se enfoca en los riesgos que se pueden administrar ("cubrir"), utilizando los instrumentos financieros intercambiados (por lo general los cambios en los precios de las materias primas, los tipos de interés, tipos de cambio y precios de las acciones). La gestión de riesgos financieros también desempeñará un papel importante en la gestión de tesorería.

Este campo está relacionado con las finanzas corporativas de dos maneras. En primer lugar, la exposición a riesgos de la empresa es un resultado directo de las anteriores decisiones de inversión y financiación. En segundo lugar, ambas disciplinas comparten el objetivo de mejorar o preservar el valor de la empresa. Todas las grandes empresas cuentan con equipos de gestión de riesgos.

Análisis del valor riesgo VAR.- En matemáticas financieras y gestión del riesgo financiero, el **valor en riesgo** (abreviado **VAR** a partir de su expresión en inglés, *Value at Risk*) es una medida de riesgo ampliamente utilizada del riesgo de mercado en una cartera de inversiones de activos financieros. Para una cartera, probabilidad y horizonte temporal dados, el VAR se define como un valor límite tal que la probabilidad de que una pérdida a precios de mercados en la cartera sobre un el horizonte temporal dado exceda ese valor (asumiendo mercados normales y que no se produce negociación en la cartera) sea el nivel de probabilidad dado. Por ejemplo, si una cartera de acciones tiene un VaR a un día de 5% sobre \$1 millón, existe una probabilidad del 0.05 de que la cartera caiga en valor por más de \$1 millón en un período de un día si no existe *trading*. Informalmente, una pérdida de \$1 millón o más en esta cartera se espera que sea de 1 día entre 20. Una pérdida que excede el umbral del VAR se denomina "*VAR break*."

El VAR tiene cinco usos principales en finanzas: gestión del riesgo, medida del riesgo, control financiero, reporte financiero y cálculo del capital regulatorio. El VAR se utiliza en ocasiones en aplicaciones no financieras también.

Riesgos en la tasa de interés.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que necesita de préstamos de las instituciones financieras. El riesgo en las tasas de interés es solamente otro factor a considerar cuando construya su portafolio. El quedarse con papeles o bonos de más corto plazo puede reducir este riesgo, pero éste debería ser considerado como la calidad de la institución que emite los papeles o bonos.

Riesgos de Crédito.- Los beneficios vienen determinados por el incremento de la ganancia producida por el crecimiento de las ventas ya que al dar facilidades de pago se obtienen mayores ingresos.

Los costos están materializados por:

- las pérdidas de cuentas incobrables y morosas,
- los costos financieros empleados en la financiación del realizable
- los gastos administrativos de la gestión de cobro

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

- los costos de oportunidad al no poder emplear los recursos en otras inversiones

Los determinantes básicos del riesgo de una transacción comercial con pago diferido son:

- el importe del crédito concedido
- el plazo de pago acordado
- la solvencia del cliente
- el medio de pago escogido
- el marco contractual de la operación

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (septiembre 29 de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 08.G.DSC, emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2011. Actualmente la empresa ha cumplido con esta disposición.

19. INFORMACION SOBRE PREVENCIÓN DEL LA/FT

Mediante las Resoluciones No. SC.DSC.G.13.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, en su Artículo 38 Del Auditor Externo.-
Se verificó el cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos para la prevención del LA/FT. Hasta la presente fecha del Informe se ha dado cumplimiento a lo requerido por la entidad de control.