
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 2018, 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 2018, 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 esta 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; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.

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.

Adjunto a este informe se encontrara el comportamiento de las declaraciones efectuadas por La Compañía como sujeto pasivo, levantada contra los registros contables.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR

2. Mi examen fue efectuado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría 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 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 2018, 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 2018, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, 4 de julio del 2019



Marco Barrera Larco
Registro en la Superintendencia de Compañías
N.SC-RNAE-176



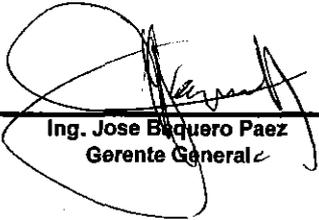
**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.**

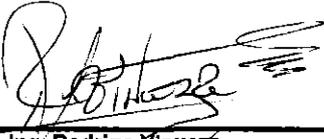
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	250.701	2.853
Clientes (neto)	4	3.425.901	1.186.567
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	5.221.604	645.809
Impuestos Anticipados	6	677.502	18.976
Aportes y Garantías	7	1.284.030	1.368.594
Total Activos Corrientes		<u>10.859.737</u>	<u>3.222.599</u>
INVENTARIOS	8	0	703.838
ACTIVOS FIJOS			
Vehículos		248.021	28.000
Mobiliario, Maquinaria y Equipo		70.230	14.178
(Menos): Depreciación Acumulada		(141.101)	(13.718)
Total Mobiliario, Maquinaria y Equipo	9	<u>177.149</u>	<u>28.460</u>
ACTIVOS A LARGO PLAZO	10	68.861	-
TOTAL ACTIVOS		<u>11.105.748</u>	<u>3.954.896</u>

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


Ing. Jose Baquero Paez
Gerente General


Ing. Rodrigo Vinuesa
Contador
Matricula

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

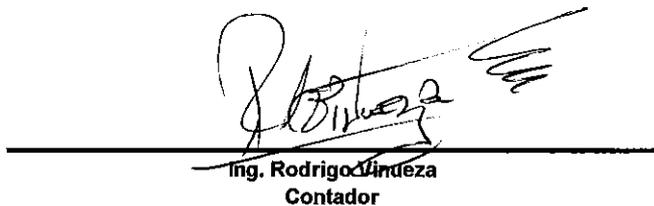
(Expresado en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2017	2018
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	11	2.681.920	1.441.382
Obligaciones Fiscales y Sociales	12	1.133.795	1.191.648
Obligaciones Financieras	13	554.005	414.154
Otras cuentas x pagar	14	32.193	29.379
Anticipo de clientes	15	3.457.238	689.883
Total Pasivos Corrientes		7.859.151	3.766.446
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas x pagar			0
TOTAL PASIVOS		7.859.151	3.766.446
PATRIMONIO			
Capital Social	16	1.000	1.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		808.479	-
Reserva Legal y Facultativa		1.650	1.650
Resultados acumulados		1.811.484,13	184.085
Resultados acumulados por adpcion NiiF		46.079	-
Resultados del ejercicio neto	17	577.905	1.715
Total Patrimonio		3.246.597	188.450
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		11.106.748	3.954.896

21/2

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


Ing. Jose Baquero Paez
Gerente General


Ing. Rodrigo Arreaza
Contador

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

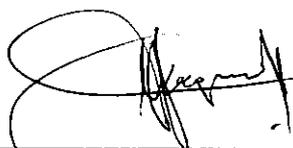
Estados del Resultado Integral

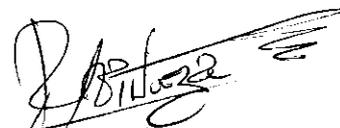
(Expresado en dólares americanos)

		<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	Notas	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Por Servicios	18	8.836.891	112.853
(-) Devoluciones		-	(13.681)
Otros Ingresos		643.224	3.230
Total Ingresos		<u>9.480.115</u>	<u>102.403</u>
Menos: Costo de los Ingresos	19	(6.260.855)	(714)
UTILIDAD BRUTA		<u>3.219.260</u>	<u>101.689</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración	21	(1.874.457)	(98.566)
Gastos Financieros	22	-	-
Otros Gastos	23	(766.898)	(265)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-2.641.356</u>	<u>-98.831</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES		<u>577.905</u>	<u>2.858</u>
(Menos) Participacion a Trabajadores		86.686	429
(Menos) Impuesto a la renta		193.590	714
UTILIDAD NETA		<u><u>297.629</u></u>	<u><u>1.715</u></u>

2/2

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


 Ing. Jose Baquero Paez
 Gerente General


 Ing. Rodrigo Vinuesa
 Contador
 Matricula

Estados de Flujos de Efectivo

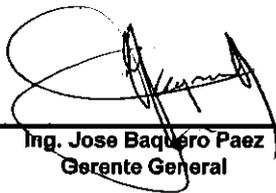
(Expresado en dólares americanos)

31 de Diciembre
2018

Utilidad	1.715
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Depreciaciones	-13.718
Provisiones	-
	-12.003
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	
Aumento (Diminución) Cuentas y documentos por cobrar	-4.575.795
Aumento (Diminución) Obras en Proceso	84.563
(Diminución) Aumento Anticipo de impuestos	-658.527
(Diminución) Aumento Cuentas por pagar	3.734.516
Disminución (Aumento) otros	-
Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones	-1.427.244
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Baja neta de activos fijos	-
Otros Activos	-
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión	-
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones financieras, neto	-
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento	-
Aumento Neto de Efectivo	-248.047
Efectivo al principio del año	250.701
Efectivo al final del año	2.653

21

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


Ing. Jose Baquero Paez
Gerente General


Ing. Rodrigo Vinuesa
Contador
Matricula

PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

2018

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados Adptados por NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	1,000	808,479	1,650	46,079	2,389,388.9	3,246,597
Apropiacion cuentas		-808,479		(46,079)	(2,205,305)	(3,059,863)
Resultado del ejercicio	-		-	-	1,715	1,715
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	1,000	0	1,650	0	185,800	188,450
						0.00

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

Ing. Jose Baquero Paez
Gerente General

Ing. Rodrigo Vinuesa
Contador
Matricula

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(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 Los Shyris N-37-313 y El Telegrafo.

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. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, 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 2018, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 5 de julio del 2019.

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 2018**

(Expresados en dólares americanos)

	2018
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 25% 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 2018**

(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 califican 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 2018**

(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>Título</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

3. CAJA Y BANCOS

Se refiere a:

Descripción	2017	2018
Pichincha cte. 3080631204	42,918	-
Pacifico cte. 735344-8	66,251	912
Pacifico cta. 737172	1,742	1,742
Inversiones	139,790	-
	<u>250,701</u>	<u>2,653</u>

Las cuentas mencionadas presentan estos saldos al cierre del ejercicio 2018, y con sus respectivas conciliaciones.



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

4. CLIENTES

Se refiere a:

	2017	2018
Cientes	3,633,593	1,394,259
(-) Provision Incobrables (1)	(207,692)	(207,692)
	<u><u>3,425,901</u></u>	<u><u>1,186,567</u></u>

Esta cuenta corresponde a las cuentas originales por cobrar que mantiene la Compañía al 31 De diciembre el 2018.



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se compone de:

Descripción	2017	2018
Cuentas por cobrar Socios	1,079,140	-
Anticipos y prestamos a empleados	765,139	36,499
Anticipo a proveedores (1)	2,839,445	545,365
Otros Anticipos	537,880	63,946
	<u>5,221,604</u>	<u>645,809</u>

(1) Los anticipos a proveedores van devengando contra factura en función de los contratos suscritos y actualmente los mismos que encuentran en revisión para aclarar y depurar cuentas



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2017	2018
Crédito Tributario IVA	448,220	15,325
Retencion IVA		2,102
Anticipos de renta	221,144	
Credito ISD	8,138	
Retenciones por ventas		1,548
	<u>677,502</u>	<u>18,976</u>

Retenciones en la fuente.- se refiere a valores retenidos del ejercicio fiscal del 2018 por servicios facturados.

Crédito Tributario IVA.- se refiere a valores retenidos por IVA por las ventas, más crédito tributario propiamente de las compras acumulado al cierre del 2018.



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

7. APORTES

Se refiere a:

Descripción	2017	2018
Aportes Fideicomiso Jaime Roldos	1,272,746	1,298,733
Aportes Congesor	5,000	-
Consortio Baltra	6,285	-
Aportes Fid. Biess		65,161
Garantía Contratos		4,700
	<u>1,284,030</u>	<u>1,368,594</u>

Los Aportes a Fideicomisos están conformados así:

- \$1298.733 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%.



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

8. INVENTARIOS

Se refiere a:

Descripción	2017	2018
Ferretería y Herramientas	-	740
Materiales de Construcción	-	227
Costo - Obras en Proceso	-	702,871
	<u>-</u>	<u>703,838</u>



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

8. ACTIVOS FIJOS

El movimiento es como sigue:

Descripción	vehículos	Equipos de	Muebles y	Total	Depreciación	Activo	
		Computación y Sistema Contable	Equipo de Oficina			Activo	Neto
Saldo al 31 diciembre 2017	248,021	56,052	14,178	0	318,250	(141,101)	177,149
Adiciones	-	-	-	-	-	(21,342)	(21,342)
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	-
Bajas	(220,021)	(56,052)	-	-	(276,073)	148,725	(127,348)
Saldo al 31 diciembre 2018	28,000	0	14,178	-	42,178	(13,718)	28,459

En el cuadro se muestra el comportamiento de los Activos que actualmente posee la empresa al 31 de diciembre del 2018.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

10. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Se compone de:

Descripción	2017	2018
Garantía contratos de arriendo	3,700	-
Aportes a Fideicomiso BIESS	65,161	-
	-	-
	<u>68,861</u>	<u>-</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

Descripción	2017	2018
Proveedores Nacionales	2,395,014	1,423,491
Anticipos recibidos	286,907	-
Diners Corporativo		17,890
	<u>2,681,920</u>	<u>1,441,382</u>

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

12. OBLIGACIONES FISCALES Y SOCIALES

Se compone de:

Descripción	2017	2018
Obligaciones con el Personal (1)	391,475	423,838
Obligaciones Sociales	13,649	10,198
Obligaciones SRI (2)	728,671	757,613
	<u>1,133,795</u>	<u>1,191,648</u>

(1) Entre las principales se encuentran por pagar:

- 15% trabajadores 2013 \$	15.146
- 15% trabajadores 2014 \$	116.945
- 15% trabajadores 2015 \$	4.141
- 15% trabajadores 2017-2018 \$	1.269
- Provisión por Jubilación \$	22.950
- Provisión por Desahucio \$	16.814
- Sueldos por pagar \$	235.169

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 a 2018 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	\$ 18.001
- Impuestos por retenciones	\$ 13.568
Cuentas por pagar anteriores SRI	\$ 615.994
- Por Imp. Renta	\$ 93.954
- Otros Imptos.	\$ 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 2018**

(Expresados en dólares americanos)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se compone de:

	2017	2018
Banco del Pichincha	554,005	414,154
	<u>554,005</u>	<u>414,154</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

	2017	2018
Consortio Baltra	11,489	3,676
Tanai Richard	17,000	17,000
Sanchez Fabiola	3,703	3,703
Cajas Juan Carlos	-	5,000
	<u>32,193</u>	<u>29,379</u>



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponde a:

Descripción	2017	2018
Fid. Estructura	290,080	-
Proyecto Yanzazta	88,016	-
Judicatura	950,614	-
CNEL	2,128,528	687,220
Soterramiento	0.45	2,663
	<u>3,457,238</u>	<u>689,883</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía es de US\$1.000 dividido en 1.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

17. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2018, preparada por la administración de la Compañía:



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	2018
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	2,858
(-) 15% Participación trabajadores	(429)
Más: Gastos no deducibles (Art. 10 LRTI)	0
Menos: Deducciones Adicionales	-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	2,429
25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	607
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	607
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	400
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	207

Situación fiscal.- Los años 2013 al 2018, están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

18. INGRESOS

Descripción	2018
Ingresos Por Prestacion de Servicios	112,853
(-) Devoluciones	(13,681)
	<u>99,173</u>



**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

19. COSTOS Y GASTOS

	2018
Costo de ventas	714
Gastos de Administracion	98,566
Gastos Financieros	265
Otros Gastos Ingresos	(3,230)
	<u><u>96,315</u></u>

20. 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.

**PLANMAN PLANIFICACION DISEÑO Y SUPERVISION
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018**

(Expresados en dólares americanos)

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 costes financieros empleados en la financiación del realizable
- los gastos administrativos de la gestión de cobro
- 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

21. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (julio 10 de 2019) 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 Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2011. Actualmente la empresa ha cumplido con esta disposición.

19. INFORMACION SOBRE PREVENCION 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.

