

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
"CANEYBI CORP S.A.", (antes Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)
- **RUC de la entidad.**
1792018277001
- **Domicilio de la entidad.**
Abraham Lincoln N26-16 y San Ignacio.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de las operaciones de la entidad.**

Constructora Herdoíza Guerrero S.A. fue constituida el 16 de enero de 2006, en la ciudad Quito. Mediante escritura No. 2015-17-01-02-P del 11 de mayo del 2015 en la Notaría Segunda del Cantón Quito ante la Dra. Paola Sofía Delgado Looor, con registro mercantil de fecha 23 de junio del 2015 se cambió la denominación de la Compañía a Caneybi Corp S.A.

Sus objetivos principales son: planificación, diseño, promoción de toda clase de caminos, carreteras, puentes, túneles, líneas de ferrocarril, puertos, instalaciones deportivas, canales, represas, centrales hidroeléctricas, termoeléctricas, aeropuertos, viviendas, edificios y toda clase de obras civiles y proyectos de ingeniería a lo largo del territorio ecuatoriano y en el exterior.

Además, la rehabilitación, mantenimiento, ampliación, explotación y administración por el sistema de concesiones de carreteras, planificación, promoción, venta, compra, permuta, arriendo de bienes muebles o inmuebles como terrenos, urbanizaciones, lotizaciones, parcelaciones, casas, departamentos, edificios para lo cual podrá negociar, hipotecar, gravar, subdividir, adquirir, transferir, ceder, arrendar y disponer propiedades.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
BCI Corporation S.A.	Costa Rica	24,223,839	90,00%
Herdoíza Guerrero Marcelo Daniel	Ecuador	2,691,538	10,00%
		26,915,377	100,00%

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros separados se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros separados han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros separados.

2.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes al año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	may-14	ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	jun-14	ene-16
NIC 27	Estados financieros separados	ago-14	ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	sep-14	ene-16
	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos		
NIC 28	conjuntos	dic-14	ene-16
NIC 38	Activos intangibles	may-14	ene-16
NIC 41	Agricultura	jun-14	ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	sep-14	ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	dic-14	ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	may-14	ene-16
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	dic-14	ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	dic-14	ene-16
NIIF 9	Instrumentos financieros	jul-14	ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	nov-13	Sin fecha
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	ene-14	ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	may-14	ene-17
<u>Mejoras</u>			
NIC 19	Beneficios a los empleados	sep-14	ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	sep-14	ene-16
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	sep-14	ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	sep-14	ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros separados de periodos posteriores.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros separados y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Si hubiera importes en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de los estados financieros separados; si hubiera sobregiros bancarios se clasifican como obligaciones con instituciones financieras.

2.7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados / relacionados.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.8. Otras cuentas por cobrar no relacionadas.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.10. Propiedades, maquinarias y equipos.

La Compañía registra en este grupo contable a todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, maquinarias y equipos se medirán a su costo, mismo que incluye: su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, después de deducir cualquier descuento o rebaja; todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, maquinarias y equipos se medirán a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (modelo del costo).

Los desembolsos posteriores por concepto de reemplazo de componentes, reparación y conservación serán reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales del período en el que se incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

Las ganancias o pérdidas por la venta de Propiedades, maquinarias y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo vendido, éste efecto se registrará en el estado de resultados integral del período como otros ingresos u otros gastos.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Activo	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipo	10 - 12 - 15 años	2,5% sobre valor del activo
Vehículos	8 - 10 años	25% sobre valor del activo
Equipos de computación	3 años	(*) Cero
Muebles y Enseres	10 años	(*) Cero

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (*) A criterio de la administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.11. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 -50 años	Determinado por el perito de forma individual para cada ítem

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Software	9 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.13. Otros activos no corrientes.

Inversiones en subsidiarias.

En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial y posterior. - las Inversiones en subsidiarias se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su costo de adquisición, es decir, el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada.

Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición; la diferencia que continúe existiendo se reconocerá directamente en el estado de resultados.

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Son reconocidas al inicio y fin de cada período al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro.

2.14. Cuentas y documentos por pagar no relacionados / relacionados.

La Compañía registra en este grupo contable a las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionadas adquiridos en el curso normal de negocio y otras obligaciones tales como: otras obligaciones corrientes, anticipos de clientes y otros pasivos corrientes. Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.15. Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.16. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.17. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio y acumuladas, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran ingresos por la prestación de servicios de arrendamiento. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.19. Otros ingresos.

Dividendos.- el ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Intereses.- corresponde principalmente al rendimiento generado por el manejo de sus efectivos y equivalentes de efectivo mismos que son reconocidos como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses.

2.20. Costos y gastos.

Costo de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

2.21. Segmentos operacionales.

Un segmento operativo se define como un componente de una Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados. La Compañía opera como un segmento único.

2.22. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.23. Estados de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.24. Cambios de políticas, estimaciones contables y errores.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.25. Reclasificaciones.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014, han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2015.

3. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 6), cuentas por cobrar a clientes relacionados (Nota 25) y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	387,014	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	1,814,504	-
Otros pasivos corrientes	20,370	38,081
	<u>2,221,888</u>	<u>38,081</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	71,616	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	89,264	-
Otros pasivos corrientes	5,547	42,147
	<u>166,427</u>	<u>42,147</u>

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	131,080	746,452
Caja	200	200
	<u>131,280</u>	<u>746,652</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	<u>127,729</u>	-

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
De 1 a 180 días	123,529	-	-	-
De 181 a 360 días	4,200	-	-	-
	<u>127,729</u>	-	-	-

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a préstamos a empleados.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos compra terreno	4,803,693	2,029,548
Otros anticipos	327,467	717,193
Seguros pagados por anticipados	6,896	6,920
	<u>5,138,056</u>	<u>2,753,661</u>

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Terrenos	2,010,044	2,010,044
Maquinaria y equipo	865,918	1,028,056
Vehículos	282,914	324,917
Muebles y enseres	27,713	33,178
Equipo de computación	13,574	31,675
Otras propiedades, planta y equipo	-	197,150
	<u>3,200,163</u>	<u>3,625,020</u>
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Terrenos	2,010,044	2,010,044
Maquinaria y equipo	2,092,296	2,092,296
Vehículos	501,771	501,771
Muebles y enseres	54,647	54,647
Equipo de computación	54,300	54,300
Otras propiedades, planta y equipo	-	197,150
	<u>4,713,058</u>	<u>4,910,208</u>

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Propiedades, planta y equipo, depreciación:		
Maquinaria y equipo	(1,226,378)	(1,064,240)
Vehículos	(218,857)	(176,854)
Muebles y enseres	(26,934)	(21,469)
Equipo de computación	(40,725)	(22,625)
	<u>(1,512,894)</u>	<u>(1,285,188)</u>

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Instalaciones	Otros propiedades planta y equipo	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:								
Saldo inicial	2,010,044	1,028,056	324,917	33,178	31,675	-	197,150	3,625,020
Adiciones	-	-	-	-	-	-	581,300	581,300
Transferencias (Nota 11)	-	-	-	-	-	-	(778,450)	(778,450)
Gasto depreciación	-	(162,138)	(42,003)	(5,465)	(18,101)	-	-	(227,707)
Saldo final	2,010,044	865,918	282,914	27,713	13,574	-	-	3,200,163
Año terminado en diciembre 31, 2014:								
Saldo inicial	2,010,044	1,215,250	366,921	38,642	49,836	9,000	-	3,689,693
Adiciones	-	-	-	-	-	-	197,150	197,150
Ventas y bajas	-	(23,538)	-	-	-	(9,000)	-	(32,538)
Gasto depreciación	-	(163,656)	(42,004)	(5,464)	(18,161)	-	-	(229,285)
Saldo final	2,010,044	1,028,056	324,917	33,178	31,675	-	197,150	3,625,020

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Terrenos	32,888,746	22,491,453
Edificios	21,047,887	19,365,693
	<u>53,936,633</u>	<u>41,857,146</u>

El movimiento de las propiedades de inversión, fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Saldo inicial	22,491,453	19,365,693	41,857,146
Adiciones	10,331,876	2,186,266	12,518,142
Reclasificaciones	65,417	(65,417)	-
Gasto depreciación	-	(438,655)	(438,655)
	<u>32,888,746</u>	<u>21,047,887</u>	<u>53,936,633</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Saldo inicial	12,058,590	19,688,620	31,747,210
Adiciones	10,432,863	86,273	10,519,136
Gasto depreciación	-	(409,200)	(409,200)
	<u>22,491,453</u>	<u>19,365,693</u>	<u>41,857,146</u>

11. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen del costo y amortización acumulada y/o deterioro de los intangibles, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Software	953,750	175,300
(-) Amortización y acumulada y/o deterioro	(91,651)	(72,534)
	<u>862,099</u>	<u>102,766</u>

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

Los movimientos del activo intangible, fueron como sigue:

		Licencias y software	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Saldo inicial		102,766	102,766
Transferencias	(Nota 9)	778,450	778,450
Gastos amortización		(19,117)	(19,117)
Saldo final		<u>862,099</u>	<u>862,099</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Saldo inicial		121,882	121,882
Gastos amortización		(19,116)	(19,116)
Saldo final		<u>102,766</u>	<u>102,766</u>

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Porcentaje de participación		Saldo en libros	
Valor Nominal		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Inversiones en subsidiarias:</u>					
Panamericana Vial S.A.					
Panavial	(1) 719,998	99,99%	99,99%	719,998	719,998
Herdoíza Crespo					
Construcciones S.A.	(1) 75,729,756	75,67%	75,67%	75,729,756	75,729,756
				<u>76,449,754</u>	<u>76,449,754</u>
<u>Otras inversiones:</u>					
Palmarvial S.A.	(1) 1	0,01%	0,01%	1	1
Opelasev	(1) 1	0,01%	0,01%	1	1
				<u>2</u>	<u>2</u>
				<u>76,449,756</u>	<u>76,449,756</u>

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

El movimiento de otros activos no corrientes, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial		76,449,756	52,992,054
Adiciones		-	2
Dividendos acción recibidos	(Nota 22)	-	23,457,700
Saldo final		76,449,756	76,449,756

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estas inversiones se encuentran registradas al costo de adquisición.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales	385,827	69,540
Provisión proveedores	1,187	2,076
	387,014	71,616

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Con el IESS	2,160	4,320
Por beneficios de ley a empleados	10,875	80,663
	13,035	84,983

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	276,639	295,542
Impuesto a las ganancias por pagar (2)	54,821	226,045
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	6,595	16,613
Retenciones en la fuente de IR por pagar	4,696	12,816
	<u>342,751</u>	<u>551,016</u>

IMPUESTO A LAS GANANCIAS POR PAGAR.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2010 (inclusive).

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1,968,322	59,442,156
(Menos/ Más) Efecto de la aplicación NIIF	69,458	(706,363)
(Menos) Ingresos exentos (dividendos en efectivo y en acción)	-	(54,383,548)
(Más) Gastos no deducibles	2,790,039	229,766
(Menos) Efecto de impuestos diferidos	-	(104,412)
Ganancia gravable	4,827,819	4,477,599
Tasa de impuesto a las ganancias sin reinversión	22%	22%
Impuesto a las ganancias del período	1,062,120	985,072
Anticipo de impuesto a la ganancias	974,735	410,402
Impuesto a las ganancias causado	(1) 1,062,120	985,072

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial		226,045	62,201
Provisión del período	(1)	1,062,120	985,072
Pagos		(226,045)	(62,201)
Compensación con retenciones en la fuente		(381,188)	(348,625)
Compensación con anticipo al impuesto a la renta		(626,111)	(410,402)
Saldo final	(2)	54,821	226,045

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Efecto de la aplicación NIIF	-0,61%	0,26%
Ingresos por dividendos en efectivo y acción	-	20,13%
Gastos no deducibles	-19,56%	-0,09%
Efecto de impuestos diferidos	-	0,04%
	-20,16%	20,34%
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias del período	42,16%	1,66%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22,00%	22,00%

16. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros separados, fue como sigue:

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2015:				
Propiedades, maquinarias y equipos	717,869	3,200,163	(2,482,294)	-
Propiedades de inversión	50,005,021	53,936,633	(3,931,612)	-
Activos intangibles	780,527	862,099	(81,572)	-
	51,503,417	57,998,895	(6,495,478)	-
Diciembre 31, 2014:				
Propiedades, maquinarias y equipos	1,066,441	3,625,020	(2,558,579)	-
Propiedades de inversión	37,949,210	41,857,146	(3,907,936)	-
Activos intangibles	4,344	102,766	(98,422)	-
	39,019,995	45,584,932	(6,564,937)	-

El movimiento del impuesto diferido, fue como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
Año terminado en Diciembre 31 de 2014:			
Propiedades, planta y equipo	(97,865)	97,865	-
Activos intangibles	(25,360)	25,360	-
Propiedades de inversión	227,637	(227,637)	-
	104,412	(104,412)	-

17. CAPITAL SOCIAL.

Está constituido al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por 26,915,377, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

18. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (50%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta está conformada por:

Utilidades acumuladas. - el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la primera adopción a las NIIF. - los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los ingresos de actividades ordinarias fueron por 4,114,708 y 3,422,168 respectivamente, correspondientes a prestación de servicios de arrendamiento.

21. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Mano de obra directa	22,886	400
Otros costos directos e indirectos	1,205,294	1,034,201
	1,228,180	1,034,601

22. OTROS INGRESOS.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos por dividendos	-	30,925,848
Dividendos acción recibidos	-	23,457,700
Otros ingresos (c/r)	(1) 2,667,936	3,721,695
Otros ingresos (s/r)	41,190	22,400
Interés ganado	32,876	9,076
	2,742,002	58,136,719

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye uso de marca con Herdoíza Crespo Construcciones S.A., ver Nota 25.

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y más remuneraciones	130,014	240,028
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7,700	53,817
Impuestos, contribuciones y otros	502,197	418,151
Depreciaciones	87,394	87,394
Mantenimiento y reparaciones	13,480	5,025
Aportes a la seguridad social	40,601	49,155
Beneficios sociales e indemnizaciones	23,543	31,460
Seguros y reaseguros	5,239	3,773
Combustibles	24	-
Gastos de gestión	110	-
Otros gastos	122,604	171,957
	932,906	1,060,760

24. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos no deducibles	2,721,185	17,747

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

25. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas y documentos por cobrar clientes</u> <u>relacionados</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	628,859	2,487,939
Panamericana Vial S.A. Panavial	424,052	10,167
Inestrucsur Cía. Ltda.	12,683	-
Alfavial S.A.	5,216	-
	<u>1,070,810</u>	<u>2,498,106</u>
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>		
Panamericana Vial S.A. Panavial	22,618,062	24,818,062
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	-	6,107,786
	<u>22,618,062</u>	<u>30,925,848</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	1,197,848	-
Panamericana Vial S.A. Panavial	550,819	
Binexpro S.A.	65,837	89,264
	<u>1,814,504</u>	<u>89,264</u>
<u>Anticipo de clientes:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	1,800,073	-
	<u>1,800,073</u>	<u>-</u>

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Ingresos:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.		
Arriendos	1,810,177	2,067,700
Panamericana Vial S.A. Panavial		
Arriendos	1,580,896	1,203,327
Inestrucsur Cía. Ltda.		
Arriendos	74,901	72,250
Alfavial S.A.		
Arriendos	30,089	29,023
Binexpro S.A.		
Arriendos	3,841	3,705
Markam Cía. Ltda.		
Arriendos	3,841	3,705
Agroindustrial El Pongo S.A.		
Arriendos	3,841	3,705
	<u>3,507,586</u>	<u>3,383,415</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.		
Dividendos	-	6,107,786
Uso de marca (Nota 22, numeral 1)	2,623,733	3,721,694
Reembolso de gastos	49,312	-
Panamericana Vial S.A. Panavial:		
Dividendos	-	24,818,062
Reembolso de gastos	115,516	-
	<u>2,788,561</u>	<u>34,647,542</u>
<u>Gastos:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.		
Mantenimiento de instalaciones	12,405	214,904
Binexpro S.A.		
Servicios administrativos	64,800	87,858
	<u>77,205</u>	<u>302,762</u>

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en dólares)

26. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2015						Diciembre 31, 2014					
	Corriente			No corriente			Corriente			No corriente		
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
Activos financieros medido al valor razonable:												
Efectivo	131,280	131,280	-	-	-	746,652	746,652	746,652	-	-	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:												
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	127,729	127,729	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,070,810	1,070,810	-	-	2,498,106	2,498,106	2,498,106	2,498,106	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	107,600	107,600	-	-	117,000	117,000	117,000	117,000	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	22,618,062	22,618,062	-	-	30,925,848	30,925,848	30,925,848	30,925,848	-	-	-	-
Total activos financieros	24,055,481	24,055,481	-	-	34,287,606	34,287,606	34,287,606	34,287,606	-	-	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:												
Cuentas y documentos por pagar	(387,014)	(387,014)	-	-	(71,616)	(71,616)	(71,616)	(71,616)	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	(1,263,685)	(1,263,685)	-	-	(89,264)	(89,264)	(89,264)	(89,264)	-	-	-	-
Anticipo de clientes	(1,800,073)	(1,800,073)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(20,370)	(20,370)	(38,081)	(38,081)	(5,547)	(5,547)	(5,547)	(5,547)	(42,147)	(42,147)	(42,147)	(42,147)
Total pasivos financieros	(3,471,142)	(3,471,142)	(38,081)	(38,081)	(166,427)	(166,427)	(166,427)	(166,427)	(42,147)	(42,147)	(42,147)	(42,147)
Instrumentos financieros, netos	20,584,339	20,584,339	(38,081)	(38,081)	34,121,179	34,121,179	34,121,179	34,121,179	(42,147)	(42,147)	(42,147)	(42,147)

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y Pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros separados se aproximan a su valor razonable.

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros separados adjuntos.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas establece el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000.00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

CANEYBI CORP S.A.
(Antes denominada Constructora Herdoíza Guerrero S.A.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

29. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. - no se han aplicado sanciones a la Compañía, Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas. - no se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros separados (marzo 31, 2016), excepto lo mencionado a continuación, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Marcelo Herdoíza Guerrero
Gerente General



María Moreira
Contador General
Reg. No. 30751