

CANEYBI CORP S.A.

Estados Financieros Separados
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170326

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CANEBI CORP S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Caneybi Corp S.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados separados de resultado y otro resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Caneybi Corp S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otras cuestiones

Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de CANEBI CORP S.A. y Subsidiarias, los cuales se presentan por separado.



Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros del Gobierno Corporativo (Presidente, Gerencia General y Gerencias Departamentales) de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros separados.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Abril 20, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez'.

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

CANEYBI CORP S.A.

Estados Financieros Separados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<u>Contenido:</u>	<u>Pág.</u>
▪ Estados Separados de Situación Financiera	5
▪ Estados Separados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
▪ Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	7
▪ Estados Separados de Flujos de Efectivo	8
▪ Resumen de las Principales Políticas Contables	10
▪ Notas a los Estados Financieros Separados	29

CANEYBI CORP S.A
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	99,135,014	3,016,253
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(9)	340,386	127,737
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(17)	168,757	313,494
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(10)	786,410	795,000
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(17)	-	33,340,645
Inventarios		23,527	32,723
Activos por impuestos corrientes	(18)	117,182	-
Gastos pagados por anticipado	(11)	105,300	5,667,880
Total activos corrientes		100,676,576	43,293,732
Activos no corrientes:			
Propiedades, maquinarias y equipos	(12)	2,850,237	2,966,009
Propiedades de inversión	(13)	60,212,997	53,933,276
Activos intangibles	(14)	722,527	791,274
Otros activos no corrientes	(15)	76,449,756	76,449,756
Total activos no corrientes		140,235,517	134,140,315
Total activos		240,912,093	177,434,047
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(16)	125,263	96,775
Cuentas por pagar relacionadas	(17)	79,080	68,212
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	273,957	84,308
Obligaciones beneficios a los empleados		4,760	4,471
Anticipos de clientes	(17)	1,310,463	-
Otros pasivos corrientes		26,020	23,369
Total pasivos corrientes		1,819,543	277,135
Pasivo no corriente:			
Otros pasivos no corrientes		34,941	34,941
Total pasivo no corriente		34,941	34,941
Total pasivos		1,854,484	312,076
Patrimonio neto:			
Capital social	(19)	26,915,377	26,915,377
Reserva legal	(20)	14,319,060	14,319,060
Resultados acumulados	(21)	197,823,172	135,887,534
Total patrimonio neto		239,057,609	177,121,971
Total patrimonio neto y pasivos		240,912,093	177,434,047


 Ing. Marcelo Herdoiza Guerrero
 Gerente General


 Maria Moreira
 Contador General
 Reg. No. 30751

CANEYBI CORP S.A
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias	(22)	3,927,069	4,162,218
Costo de producción y ventas	(23)	(990,366)	(1,095,228)
Ganancia bruta		2,936,703	3,066,990
Gastos de administración	(25)	(4,495,556)	(879,971)
Utilidad operacional		(1,558,853)	2,187,019
Otros ingresos	(24)	66,144,809	21,203,586
Gastos financieros		(18,985)	(13,326)
Otros gastos	(26)	(1,683,592)	(1,547,550)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		62,883,379	21,829,729
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(18)	(947,741)	(1,003,772)
Utilidad del ejercicio		61,935,638	20,825,957
Resultado Integral total del año		61,935,638	20,825,957

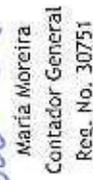

Ing. Marcelo Herdoiza Guerrero
Gerente General


Maria Moreira
Contador General
Reg. No. 30751

CANEYBI CORP S.A.
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Provenientes de la primera adopción a las NIIF	Utilidad del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	26,915,377	14,319,060	159,939,989	(42,819,802)	906,202	159,260,826
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	906,202	-	(906,202)	-
Pago de dividendos	-	-	(2,964,812)	-	-	(2,964,812)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	20,825,957	20,825,957
Saldos al 31 de diciembre de 2016	26,915,377	14,319,060	157,881,379	(42,819,802)	20,825,957	177,121,971
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	20,825,957	-	(20,825,957)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	61,935,638	61,935,638
Saldos al 31 de diciembre de 2017	26,915,377	14,319,060	178,707,336	(42,819,802)	61,935,638	239,057,609


 Ing. Marcelo Herdoiza
 Gerente General


 Maria Moreira
 Contador General
 Reg. No. 30751

CANEYBI CORP S.A
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Cobros procedentes de clientes		5,169,620	3,119,453
Pagos a proveedores y empleados		(4,411,212)	(1,026,081)
Intereses pagados		(18,985)	(13,326)
Intereses recibidos		36,555	-
Impuestos a las ganancias pagados	18	(1,111,185)	(1,012,331)
Otros gastos netos		(1,466,866)	(1,285,521)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(1,802,073)	(3,217,806)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, maquinaria y equipos	(12)	(86,747)	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades, maquinaria y equipos	(12)	-	38,000
Efectivo pagado por la compra de propiedades de inversión	(13)	(1,224,592)	(1,925,743)
Efectivo recibido por la venta de propiedades de inversión		-	630,000
Efectivo recibido por dividendos		99,232,173	10,325,334
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		97,920,834	9,067,591
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado por dividendos		-	(2,964,812)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-	(2,964,812)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		96,118,761	2,884,973
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,016,253	131,280
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		99,135,014	3,016,253


Ing. Marcelo Herdoiza Guerrero
Gerente General


Maria Moreira
Contador General
Reg. No. 30751

CANEYBI CORP S.A
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad del ejercicio		61,935,638	20,825,957
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación de propiedades, maquinaria y equipos	(12)	202,519	218,712
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos		-	(22,558)
Depreciación de propiedades de inversión	(13)	492,179	497,741
Amortización de activos intangibles	(14)	68,747	70,825
Provisión para impuesto a las ganancias	(18)	947,741	1,003,772
Pérdidas por ajustes NIIF		-	106,360
Ingresos por dividendos	(24)	(65,891,528)	(21,047,917)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados		(212,649)	(8)
Disminución en cuentas por cobrar clientes relacionados		144,737	757,316
Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas		8,590	7,600
Disminución en inventarios		9,196	1,743
(Aumento) en activos por impuestos corrientes		(117,182)	-
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		15,272	(529,824)
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar no relacionadas		28,488	(290,239)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(758,092)	(1,262,215)
Aumento (disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados		289	(8,564)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas		10,868	(1,746,292)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		1,310,463	(1,800,074)
Aumento en otros pasivos corrientes		2,651	2,999
(Disminución) en otros pasivos no corrientes		-	(3,140)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(1,802,073)	(3,217,806)


 Ing. Marcelo Herdoiza Guerrero
 Gerente General


 Maria Moreira
 Contador General
 Reg. No. 30751

CANEYBI CORP 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.
- **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 Soffa 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%

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros separados, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros separados se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado Separado de Situación Financiera, Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado Separado de Cambios en el Patrimonio y Estado Separado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros separados

4. 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:

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros 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 por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros 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 6, 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"(*)	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"(*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"(*)	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"(*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de seguros"(*)	1 de enero de 2021

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"(*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La compañía a la fecha de este informe se encuentra en un proceso de análisis sobre la aplicación de esta norma a fin de identificar los posibles impactos en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La compañía a la fecha de este informe se encuentra en un proceso de análisis sobre la aplicación de esta norma a fin de identificar los posibles impactos en los estados financieros.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

La compañía a la fecha de este informe se encuentra en un proceso de análisis sobre la aplicación de esta norma a fin de identificar los posibles impactos en los estados financieros.

NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 40 “Propiedades de inversión”.

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” y NIIF 10 “Estados financieros consolidados”.

Emitida en septiembre de 2014, Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3. 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.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado Separado 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.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja/ bancos incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.6. 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).

4.7. Otras cuentas por cobrar no relacionadas / relacionados.

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).

4.8. 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 periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Propiedades, maquinarias y equipos.

En este grupo contable se registra 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 equipo, se miden al costo, el cual que 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 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, maquinaria y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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

(*) 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.

4.10. 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 periodo 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
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.

4.11. 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 periodo 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	15 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.

4.12. 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.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del periodo. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

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.

4.13. Cuentas 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.14. 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.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- 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.

4.15. 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

4.16. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal.

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.

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.20. 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.

4.21. 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.

4.22. Estados de flujo de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.23. Cambios de políticas, estimaciones contables y errores.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. 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 9), cuentas por cobrar a clientes relacionados (Nota 17) 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.

CANEYBI CORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	125,263	-
Cuentas por pagar relacionadas	79,080	-
Otros pasivos corrientes	26,020	34,941
	<u>230,363</u>	<u>34,941</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	96,775	-
Cuentas por pagar relacionadas	68,212	-
Otros pasivos corrientes	23,369	34,941
	<u>188,356</u>	<u>34,941</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	1,854,484	312,076
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	99,135,014	3,016,253
Total deuda neta	<u>(97,280,530)</u>	<u>(2,704,177)</u>
Total patrimonio neto	<u>239,057,609</u>	<u>177,121,971</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	-	-

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

6. 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 deterioro de otros activos financieros corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco, institución financiera u otra entidad emisora de títulos valores; cuando el valor en libros excede el 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.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por obsolescencia de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos 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.

Provisión por valor neto realizable de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2017			Diciembre 31, 2016		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor libros	Valor justo	Valor libros
Activos financieros medido al valor razonable:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	99,135,014	99,135,014	-	3,016,253	3,016,253	-
Activos financieros medido al costo amortizado:						
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	340,386	340,386	-	127,737	127,737	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	168,757	168,757	-	313,494	313,494	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	786,410	786,410	-	795,000	795,000	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	-	-	-	33,340,645	33,340,645	-
Total activos financieros	100,430,567	100,430,567	-	37,593,129	37,593,129	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:						
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(125,263)	(125,263)	-	(96,775)	(96,775)	-
Cuentas por pagar relacionadas	(79,080)	(79,080)	-	(68,212)	(68,212)	-
Anticipo de clientes	(1,310,463)	(1,310,463)	-	-	-	-
Otros pasivos	(26,020)	(26,020)	(34,941)	(23,369)	(23,369)	(34,941)
Total pasivos financieros	(1,540,826)	(1,540,826)	(34,941)	(188,356)	(188,356)	(34,941)
Instrumentos financieros, netos	98,889,741	98,889,741	(34,941)	37,404,773	37,404,773	(34,941)

CANEYBI CORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	(1)	44,165,064	3,016,053
Equivalentes de efectivo	(2)	54,969,750	-
Caja		200	200
	(3)	99,135,014	3,016,253

(1) Al 31 de diciembre 2017 y 2016 incluyen a una garantía bancaria al Banco Internacional por 50,000 a un plazo de 365 días con vencimiento en febrero de 2017 y 2019 a favor del Servicio de Rentas Internas en juicio de impugnación del año 2011, dicha operación ha sido instrumentada sobre firmas.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a inversiones de corto plazo realizadas en el Morgan Stanley, cuyo vencimiento es el 18 de enero de 2018.

(3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	340,386	127,737

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
De 1 a 180 días	296,142	-	88,218	-
De 181 a 360 días	10,500	-	8,059	-
Más de 360 días	33,744	-	31,460	-
	340,386	-	127,737	-

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Préstamos a empleados	91,410	100,000
Otros	(1) 695,000	695,000
	<u>786,410</u>	<u>795,000</u>

(1) Corresponde a valor pendiente de cobro por la venta de un inmueble de la compañía.

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos compra terrenos	-	5,547,308
Otros anticipos	102,173	113,790
Seguros pagados por anticipados	3,127	6,782
	<u>105,300</u>	<u>5,667,880</u>

12. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Costo:</u>		
Terrenos	2,010,044	2,010,044
Maquinaria y equipo	2,005,935	2,008,849
Vehículos	501,771	501,771
Muebles y enseres	54,647	54,647
Otros	78,378	-
	<u>4,650,775</u>	<u>4,575,311</u>

CANEYBI CORP S.A.**Notas a los Estados Financieros Separados****(Expresadas en dólares)**

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipo	(1,459,812)	(1,316,044)
Vehículos	(302,863)	(260,860)
Muebles y enseres	(37,863)	(32,398)
	<u>(1,800,538)</u>	<u>(1,609,302)</u>
<u>Propiedades, maquinaria y equipo, neto:</u>		
Terrenos	2,010,044	2,010,044
Maquinaria y equipo	546,123	692,805
Vehículos	198,908	240,911
Muebles y enseres	16,784	22,249
Otros	78,378	
	<u>2,850,237</u>	<u>2,966,009</u>

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos Equipo de Transporte y Caminero	Otros	Total
Costo:							
Saldo a Diciembre 31, 2015	2,010,044	54,647	2,092,295	54,300	501,771	-	4,713,057
Adiciones	-	-	-	-	-	77,544	77,544
Ventas	-	-	(76,810)	-	-	-	(76,810)
Transferencias	-	-	-	-	-	(77,544)	(77,544)
Totalmente depreciados	-	-	(6,636)	(54,300)	-	-	(60,936)
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,010,044	54,647	2,008,849	-	501,771	-	4,575,311
Adiciones	-	-	8,369	-	-	78,378	86,747
Totalmente depreciados	-	-	(11,283)	-	-	-	(11,283)
Saldo a Diciembre 31, 2017	2,010,044	54,647	2,005,935	-	501,771	78,378	4,650,775

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (Expresadas en dólares)

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos Equipo de Transporte y Caminero	Otros	Total
Depreciación acumulada:						
Saldo a Diciembre 31, 2015	(26,934)	(1,226,378)	(40,725)	(218,857)	-	(1,512,894)
Gasto por depreciación	(5,464)	(157,670)	(13,575)	(42,003)	-	(218,712)
Ventas	-	61,368	-	-	-	61,368
Totalmente depreciados	-	6,636	54,300	-	-	60,936
Saldo a Diciembre 31, 2016						
Gasto por depreciación	(32,398)	(1,316,044)	-	(260,860)	-	(1,609,302)
Totalmente depreciados	(5,465)	(155,051)	-	(42,003)	-	(202,519)
	-	11,283	-	-	-	11,283
Saldo a Diciembre 31, 2017						
	(37,863)	(1,459,812)	-	(302,863)	-	(1,800,538)

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Costo:</u>		
Terrenos	39,435,669	32,352,088
Edificios	22,948,259	23,537,916
	<u>62,383,928</u>	<u>55,890,004</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(2,170,931)	(1,956,728)
<u>Propiedades de inversión, neto:</u>		
Terrenos	39,435,669	32,352,088
Edificios	20,777,328	21,581,188
	<u>60,212,997</u>	<u>53,933,276</u>

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo a Diciembre 31, 2015	32,888,746	22,528,111	55,416,857
Adiciones	684,266	1,241,477	1,925,743
Ventas	(1,431,360)	-	(1,431,360)
Roclasificaciones	210,436	(231,672)	(21,236)
Saldo a Diciembre 31, 2016	<u>32,352,088</u>	<u>23,537,916</u>	<u>55,890,004</u>
Adiciones	6,152,532	619,368	6,771,900
Reclasificación	931,049	(931,049)	-
Bajas	-	(277,976)	(277,976)
Saldo a Diciembre 31, 2017	<u>39,435,669</u>	<u>22,948,259</u>	<u>62,383,928</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo a Diciembre 31, 2015	-	(1,480,223)	(1,480,223)
Gasto por depreciación	-	(497,741)	(497,741)
Reclasificaciones	-	21,236	21,236
Saldo a Diciembre 31, 2016	-	(1,956,728)	(1,956,728)
Gasto por depreciación	-	(492,179)	(492,179)
Bajas	-	277,976	277,976
Saldo a Diciembre 31, 2017	-	(2,170,931)	(2,170,931)

CANEYBI CORP S.A.**Notas a los Estados Financieros Separados****(Expresadas en dólares)****14. ACTIVO INTANGIBLE.**

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Software	946,950	946,950
(-) Amortización y acumulada y/o deterioro	(224,423)	(155,676)
	722,527	791,274

Los movimientos del activo intangible, fueron como sigue:

Concepto	Licencias y software	Total
<u>Costo:</u>		
Saldo a Diciembre 31, 2015	953,750	953,750
Totalmente amortizados	(6,800)	(6,800)
Saldo a Diciembre 31, 2017 Y 2016	946,950	946,950
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo a Diciembre 31, 2015	-	(91,651)
Gasto por amortización	-	(70,825)
Totalmente amortizados	-	6,800
Saldo a Diciembre 31, 2016	-	(155,676)
Gasto por amortización	-	(68,747)
Saldo a Diciembre 31, 2017	-	(224,423)

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Valor Nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros		
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	
<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	
OPL S.A.	(1) 1	0,01%	0,01%	1	1	
				<u>2</u>	<u>2</u>	
				<u>76,449,756</u>	<u>76,449,756</u>	

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial y final	<u>76,449,756</u>	<u>76,449,756</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas inversiones se encuentran registradas al costo de adquisición.

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	123,293	95,127
Provisión proveedores	1,970	1,648
	<u>125,263</u>	<u>96,775</u>

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	-	159,124
Panamericana Vial S.A. Panavial	65,597	145,271
Inestrucsur Cía. Ltda.	67,427	6,441
Alfavial S.A.	34,198	2,658
Operadora Latinoamericana de Servicios OPL	1,535	-
	<u>168,757</u>	<u>313,494</u>
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>		
<u>Dividendos por cobrar:</u>		
Panamericana Vial S.A. Panavial	-	20,158,062
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	-	13,182,583
	<u>-</u>	<u>33,340,645</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	42,031	-
Panamericana Vial S.A. Panavial	3,143	-
Binexpro S.A.	33,906	68,212
	<u>79,080</u>	<u>68,212</u>
<u>Anticipo de clientes:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	<u>1,310,463</u>	<u>-</u>

CANEYBI CORP 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos:		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.		
Arriendos	3,102,529	1,810,177
Panamericana Vial S.A. Panavial		
Arriendos	29,304	1,580,896
Inestrucsur Cia. Ltda.		
Arriendos	75,740	74,901
Alfavial S.A.		
Arriendos	30,426	30,089
Binexpro S.A.		
Arriendos	3,884	3,841
Markam Cía. Ltda.		
Arriendos	-	3,521
Agroindustrial El Pongo S.A.		
Arriendos	3,884	3,841
	3,245,767	3,507,266
Otros ingresos:		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.		
Dividendos (Nota 24)	-	21,047,917
Mantenimiento y uso de software	121,427	83,015
Reembolso de gastos	122,597	43,197
Panamericana Vial S.A. Panavial:		
Dividendos (Nota 24)	65,891,528	-
Mantenimiento y uso de software	38,150	25,785
Reembolso de gastos	16,455	94,353
Inestrucsur Cia. Ltda.		
Servicios administrativos, uso de licencia	8,839	-
Otros	-	5,975
Suman y pasan...	66,198,996	21,300,242

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen...	66,198,996	21,300,242
Operadora Latinoamericana de Servicios OPL		
Mantenimiento y uso de licencia	1,396	-
Alfavial S.A.		
Mantenimiento y uso de licencia	6,979	-
Otros	-	4,717
	66,207,371	21,304,959
<u>Gastos:</u>		
Herdoiza Crespo Construcciones S.A.		
Mantenimiento de instalaciones	57,893	-
Binexpro S.A.		
Servicios administrativos	33,372	66,744
Panamericana Vial S.A. Panavial.		
Otros	3,584	-
Alfavial S.A.		
Otros	850	-
	95,699	66,744

18. IMPUESTOS.

18.1 Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta (Nota 18.3)	117,182	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	42,940	26,260
Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 18.3)	-	46,262
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4,654	9,658
Retenciones en la fuente de IR por pagar	226,363	2,128
	273,957	84,308

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

18.2 Conciliación Tributaria. - 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	62,883,379	21,829,729
(Más) Efecto de la aplicación NIIF	77,207	191,788
(Menos) Ingresos exentos (dividendos)	(65,891,528)	(21,047,917)
(Más) Gastos no deducibles	2,957,011	1,460,328
(Pérdida) utilidad gravable	26,069	2,433,928
Impuesto a la renta causado 22%	5,735	535,464
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	1.51%	4.60%
Impuesto a las ganancias causado	-	535,464
Anticipo del impuesto a las ganancias declarado	1,081,712	1,003,772
(Menos) 40% rebaja saldo del anticipo Decreto Ejecutivo 210	(133,971)	-
Anticipo del impuesto a las ganancias ajustado	947,741	1,003,772
Impuesto a las ganancias del período (Nota 18.3)	947,741	1,003,772

18.3 Movimiento del impuesto a la renta. - los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	46,262	54,821
Provisión del período (Nota 18.2)	947,741	1,003,772
Pagos	(46,262)	(54,821)
Compensación con retenciones en la fuente	(318,138)	(334,927)
Compensación con anticipo impuesto a la renta	(746,785)	(622,583)
Saldo final (por cobrar) por pagar (Nota 18.1)	(117,182)	46,262

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

18.4 Saldos del impuesto diferido.-

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Propiedades, maquinarias y equipos	523,920	2,850,237	(2,326,317)	-
Propiedades de inversión	56,304,870	60,212,997	(3,908,127)	-
Activos intangibles	674,656	722,527	(47,871)	-
	57,503,446	63,785,761	(6,282,315)	-
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Propiedades, maquinarias y equipos	566,345	2,966,009	(2,399,664)	-
Propiedades de inversión	50,038,139	53,933,276	(3,895,137)	-
Activos intangibles	726,553	791,274	(64,721)	-
	51,331,037	57,690,559	(6,359,522)	-

18.5 Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

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 2017 y 2016, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "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) 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), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

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 2017, conforme al análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende 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.

19. CAPITAL SOCIAL.

Está constituido al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por 26,915,377, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

20. 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.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 reliquidación 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.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los ingresos de actividades ordinarias fueron por 3,927,069 y 4,162, 218 respectivamente, correspondientes a prestación de servicios de arrendamiento.

23. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Mano de obra directa	22,600	206,737
Otros costos directos e indirectos	967,766	888,491
	<u>990,366</u>	<u>1,095,228</u>

CANEBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Dividendos	(Nota 17)	65,891,528	21,047,917
Otros ingresos	(c/r)	183,916	128,282
Otros ingresos	(s/r)	7,810	1,999
Utilidad en venta de activos fijos		25,000	18,487
Interés ganado		36,555	6,901
		66,144,809	21,203,586

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuestos, contribuciones y otros		2,952,281	493,062
Sueldos, salarios y más remuneraciones		1,199,369	26,780
Depreciaciones		118,234	134,460
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		45,279	15,500
Mantenimiento y reparaciones		31,258	84,602
Seguros y reaseguros		8,305	5,651
Beneficios sociales e indemnizaciones		1,045	3,682
Aportes a la seguridad social		964	4,883
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		811	-
Arrendamiento operativo		-	1,237
Otros gastos		138,010	110,114
		4,495,556	879,971

CANEYBI CORP S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

26. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos no deducibles	1,683,592	1,441,190
Pérdidas por ajustes NIIF	-	106,360
	<u>1,683,592</u>	<u>1,547,550</u>

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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. 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 2017 y 2016.

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 2017 y 2016.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros separados (Abril 20, 2018), 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.
