

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

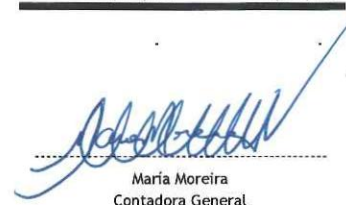
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	137,558,785	106,264,999
Inversiones corrientes	(9)	7,744,806	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10)	15,810,011	83,351,606
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(25)	1,966,692	1,215,482
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(11)	6,562,682	5,258,014
Otros activos financieros	(12)	35,215,910	82,536,879
Inventarios	(13)	10,126,945	11,723,224
Activos por impuestos corrientes	(26)	7,978,759	13,125,451
Gastos pagados por anticipado	(14)	14,009,973	20,762,939
Otros activos corrientes	(15)	1,053,420	1,053,362
Total activos corrientes		238,027,983	325,291,956
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(16)	189,775,167	203,869,235
Propiedades de inversión	(17)	60,212,997	53,933,276
Activos intangibles	(18)	64,395,982	44,704,188
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(11)	3,687,425	4,395,620
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(25)	208,304	308,471
Otros activos financieros		-	132,902
Activos por impuestos diferidos		380,690	-
Inversiones no corrientes	(19)	49,616,880	31,627,437
Total activos no corrientes		368,277,445	338,971,129
Total activos		606,305,428	664,263,085
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(20)	7,000,241	5,163,731
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(25)	10,421,636	10,072,274
Otras cuentas por pagar no relacionadas		19,721	1,716
Otras cuentas por pagar relacionadas	(25)	137,405	551,106
Obligaciones con instituciones financieras		2,878	-
Dividendos por pagar	(25)	51,141	53,378
Pasivos por impuestos corrientes	(26)	12,154,803	26,509,812
Anticipos de clientes	(21)	24,628,993	62,465,706
Obligaciones por beneficios a los empleados	(22)	13,697,501	23,594,101
Otros pasivos corrientes		44,638	23,826
Total pasivos corrientes		68,158,957	128,435,650
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados		2,024	1,449
Pasivos por ingresos diferidos		593,699	426,650
Obligaciones por beneficios definidos	(23)	5,545,995	4,714,580
Pasivos por impuestos diferidos		-	6,049,900
Otros pasivos no corrientes	(24)	2,840,211	608,789
Total pasivos no corrientes		8,981,929	11,801,368
Total pasivos		77,140,886	140,237,018
Patrimonio:			
Capital social	(27)	26,915,377	26,915,377
Reservas	(28)	14,319,060	14,319,060
Otros resultados integrales	(29)	419,354	142,550
Resultados acumulados	(30)	421,038,784	416,388,387
Total patrimonio atribuibles a los accionistas de la controladora		462,692,575	457,765,374
Participaciones no controladoras		66,471,967	66,260,693
Total patrimonio neto		529,164,542	524,026,067
Total patrimonio y pasivos		606,305,428	664,263,085

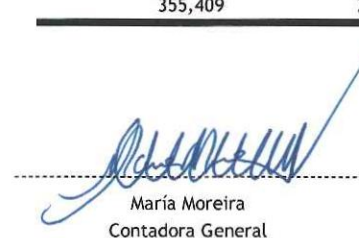

Ing. César Torres
Presidente


María Moreira
Contadora General

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

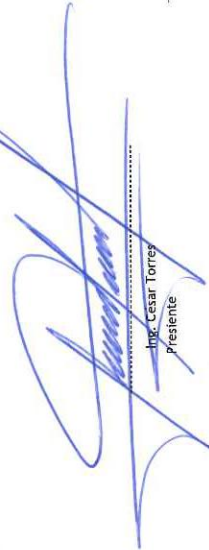
Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias	(31)	145,017,320	196,795,240
Costos de producción y ventas	(32)	(101,298,795)	(61,283,257)
Ganancia bruta		43,718,525	135,511,983
Otros ingresos	(34)	8,054,138	12,987,938
Gastos de administración	(33)	(21,921,995)	(16,536,400)
Gastos financieros	(35)	(1,829,371)	(2,637,510)
Otros gastos	(36)	(4,515,535)	(13,170,327)
Participación a trabajadores		(9,392,278)	(20,093,483)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		14,113,484	96,062,201
Impuesto a las ganancias corriente	(26)	(14,558,804)	(27,585,942)
Impuesto a las ganancias diferido		6,418,781	2,666,743
Utilidad del ejercicio		5,973,461	71,143,002
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Cambios en el superavit de revaluación de propiedades, planta y equipos e		354,552	-
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		857	790,754
		355,409	790,754
Resultado integral total del año		6,328,870	71,933,756
Resultados del ejercicio atribuibles a:			
Propietarios de la controladora		4,650,397	71,081,902
Participación no controladoras		1,323,064	61,100
		5,973,461	71,143,002
Otros resultados integrales atribuibles a:			
Propietarios de la controladora		276,804	699,658
Participación no controladoras		78,605	91,096
		355,409	790,754


Ing. César Torres
Presidente


María Moreira
Contadora General

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

	Reservas			Otros resultado integral - ORI			Resultados acumulados				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora no controladoras	Total patrimonio neto		
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidad neta del ejercicio			Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	26,915,377	-	14,307,396	11,664	14,319,060	(231,939)	(353,111)	347,680,782	(42,819,802)	43,410,317	348,271,297	388,920,684	73,659,248	462,579,932
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,410,317)	-	-	-	-
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	27,942	-	-	-	-	27,942	8,979	36,921
Otros de participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,134	9,134
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(2,964,812)	-	-	(2,964,812)	(2,964,812)	(7,568,864)	(10,533,676)
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	699,658	-	699,658	-	-	-	699,658	91,096	790,754
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,081,902	71,081,902	71,081,902	61,100	71,143,002
Saldo al 31 de diciembre de 2016	26,915,377	-	14,307,396	11,664	14,319,060	467,719	(325,169)	388,126,287	(42,819,802)	71,081,902	416,388,387	457,765,374	66,260,693	524,026,067
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	71,081,902	-	(71,081,902)	-	-	-	-
Otros de participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(762,372)	(762,372)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(428,023)	(428,023)
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	8,515	268,289	276,804	-	-	-	276,804	78,605	355,409
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,650,397	4,650,397	4,650,397	1,323,064	5,973,461
Saldo al 31 de diciembre de 2017	26,915,377	-	14,307,396	11,664	14,319,060	476,234	(56,880)	419,354	459,208,189	(42,819,802)	4,650,397	462,692,575	66,471,967	529,164,542


Ing. César Torres
Presidente


Maria Moreira
Contadora General

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	174,138,041	222,132,100
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(98,108,218)	(72,233,663)
Impuesto a las ganancias pagado	(26,956,267)	(17,151,256)
Intereses pagados	(322,613)	(2,637,510)
Intereses recibidos	6,487,203	5,717,073
Otros egresos, netos	(4,157,729)	(5,655,616)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	51,080,417	130,171,128
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de inversiones corrientes	(7,744,806)	-
Efectivo neto recibido (pagado) por otros activos financieros corrientes	44,887,264	24,414,998
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(8,614,153)	(5,757,986)
Efectivo pagado por la compra de propiedades de inversión	(6,771,900)	(1,925,743)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(24,916,143)	(39,348,094)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	1,103,434	1,036,362
Efectivo recibido por la venta de propiedades de inversión	-	630,000
Efectivo pagado en compra de inversiones no corrientes	(17,916,238)	(20,752,584)
Efectivo recibido por dividendos	100,966	4,822,277
Efectivo recibido en activos financieros no corrientes	132,902	(7,535)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(19,738,674)	(36,888,305)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por cuentas por cobrar y pagar proveedores no relacionados	-	4,395,622
Efectivo pagado por cuentas por cobrar y pagar proveedores relacionados	100,167	9,612,509
Efectivo neto (pagado) recibido en obligaciones con instituciones financieras	2,878	(15,051,764)
Fondos de garantías pagados a largo plazo	575	(1,242)
Efectivo pagado por dividendos	(2,237)	(4,673,530)
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(149,340)	(1,402,439)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(47,957)	(7,120,844)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	31,293,786	86,161,979
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	106,264,999	20,103,020
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	137,558,785	106,264,999


 Ing. César Torres
 Presidente


 María Moreira
 Contadora General

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado integral total del año	4,650,397	71,081,902
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	21,795,452	22,405,355
Depreciación de propiedades de inversión	492,179	497,740
Amortización de intangibles	3,223,699	2,977,532
Utilidad en venta de propiedades, maquinarias y equipos	(80,341)	(182,557)
Pérdida en venta de propiedades de inversión	-	106,360
Bajas de activos intangibles	2,000,650	409,054
Pérdida en venta de inversiones	2,433,705	1,120,273
Valor razonable de inversiones	(73,205)	115,469
Provisión para jubilación patronal y desahucio	981,612	1,364,603
Provisión para participación a trabajadores	9,392,278	20,093,483
Provisión para impuesto a las ganancias	14,558,804	27,585,942
Dividendos recibidos	(100,966)	(4,822,277)
Efecto de impuestos diferidos	(6,418,781)	(2,666,743)
Diferencia en conversión y consolidación	153,814	(20,243)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	67,541,595	28,729,759
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes relacionados	(751,210)	4,503,803
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar no relacionados	(1,304,668)	24,679
Disminución en inventarios	1,596,279	622,555
Disminución en activos por impuestos corrientes	5,146,692	4,007,351
Disminución en gastos pagados por anticipado	7,461,161	1,069,161
Aumento en otros activos corrientes	(58)	(21,187)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	1,854,515	(7,797,165)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar re	(64,339)	354,723
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(28,913,813)	(13,708,993)
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados	(19,288,878)	(11,371,604)
Disminución en pasivos por ingresos diferidos	(37,669,664)	(7,896,702)
Aumento (disminución) en participación no controladora	211,274	(7,490,251)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	20,812	(9,386)
Aumento (disminución) en otros pasivos no corrientes	2,231,422	(911,508)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	51,080,417	130,171,128


 Ing. César Torres
 Presidente


 María Moreira
 Contadora General

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, incluyen los estados financieros de las siguientes compañías:

Controladora:

- CANEYBI CORP S.A.

Subsidiarias:

- **Entidades de consolidación directa.**

Las subsidiarias incluidas en la consolidación son:

Compañía	Participación Controladora	
	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Panamericana Vial S.A. Panavial	99.99%	99.99%
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	75.67%	75.67%

- **Entidades de consolidación indirecta.**

Los estados financieros de Herdoíza Crespo Construcciones S.A. que consolida, incluye las siguientes empresas:

Compañía	Participación Controladora	
	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Alfavial S.A.	80.77%	80.77%
Ingeniería de Estructuras de Sur América Inestrucsur Cía. Ltda.	51.00%	51.00%
Sociedad Concesionaria del Palamar Palmarvial S.A.	99.99%	99.99%
Operadora Latinoamericana de Servicios Opelaser S.A.	99.99%	99.99%
Sudamericana Integral de Construcción S.A.C	99.99%	99.99%
Herdoíza Crespo Construcciones S.A., Sucursal Perú	100.00%	100.00%
Herdoíza Crespo Construcciones Colombia SAS	100.00%	100.00%
Herdoíza Crespo Construcciones Sucursal Colombia	100.00%	100.00%
Herdoíza Crespo Construcciones S.A. Sucursal Bolivia	100.00%	100.00%
Interland Transportation & Construction Corp.	100.00%	-

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Descripción de las operaciones:

Controladora:

- **CANEYBI CORP S.A.**

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 Loor, 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.

Subsidiarias:

- **Panamericana Vial S.A. PANAVIAL**

Panamericana Vial S.A. Panavial, fue constituida el 25 de junio de 1996, en la ciudad de Quito Ecuador.

Su objetivo social, entre otros es la rehabilitación, mantenimiento, ampliación, explotación, construcción y administración por el sistema de concesión de carreteras Rumichaca Riobamba; la elaboración de estudios viales relacionados con el tramo.

- **Herdoíza Crespo Construcciones S.A.**

La Compañía, fue constituida el 19 de marzo de 1976 en la ciudad de Quito - Ecuador. Según escritura pública del 17 de julio de 1981, se realizó el cambio de denominación de HERCEG Cía. Ltda., en Marcelo Herdoíza Crespo HERCEG Cía. Ltda. Según escritura pública del 14 de diciembre de 1983, se realizó el cambio de denominación de Marcelo Herdoíza Crespo HERCEG Cía. Ltda. en Herdoíza Crespo Construcciones HERCEG Cía. Ltda. Según escritura pública del 26 de junio de 1989, se cambió de denominación de Herdoíza Crespo Construcciones HERCEG Cía. Ltda. a Herdoíza Crespo Construcciones Cía. Ltda. y mediante escritura pública del 29 de mayo de 1995, se transforma de Compañía -Limitada a Sociedad Anónima.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Su objetivo principal es la contratación y ejecución de obras de ingeniería, tales como: viales, urbanas, edificaciones, construcción de puentes, puertos, aeropuertos y construcciones metálicas de todo tipo. Fabricar productos minerales no metálicos diversos, tales como el hormigón. Fabricar materiales de construcción para pavimentación y revestimiento a base de asfalto, construir y fabricar ductos y estructuras de almacenamiento.

- **ALFAVIAL S.A.**

Fue constituida el 26 de octubre de 2005, en la ciudad de Quito Ecuador. Su objetivo principal es la asesoría, instalación y explotación en vías concesionadas, asesoría sobre la instalación de toda clase de anuncios y rótulos publicitarios que se empleen en las vías concesionadas y efectuar el cobro de los derechos de publicidad y propaganda.

Desde el mes de mayo del año de 2013, la Compañía presta servicios de fabricación de material vial para sus relacionadas Panamericana Vial S.A. PANAVIAL S.A. y Herdoíza Crespo Construcciones S.A.

- **INESTRUCSUR Ingeniería de Estructuras de Sur América Cía. Ltda.**

Constituida el 06 de marzo de 2013, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objetivo principal es la construcción de puentes vehiculares, ferroviarios y peatonales, viaductos, estructuras civiles especializadas de ingeniería en general, tales como intercambiadores, torres, edificios, hangares. Podrá dedicarse además a la representación, distribución, importación y comercialización de toda clase de equipos y suministros para la construcción de obras de ingeniería civil.

- **Sociedad Concesionaria Vía del Palmar Palmarvial S.A.**

Fue constituida el 24 de abril de 2014, en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador. Su objetivo principal es el diseño, construcción, operación, conservación y explotación bajo el sistema de concesión de la autopista de Santo Domingo - Esmeraldas.

- **Operadora Latinoamericana De Servicios OPELASERV S.A.**

Fue constituida el 21 de octubre de 2014, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objetivo principal es la administración de sistemas de movilidad de tránsito en centros de control operativos de peajes y pesajes sobre vías de transporte terrestre, marítimas, aéreas, metros, ferrocarriles, aeropuertos, parques y similares.

- **Sudamericana Integral de Construcción S.A.C.**

Se constituyó en Lima, Perú, el 5 de mayo de 2015. Su objeto social es dedicarse a la ejecución directa y/o a través de consorcios, joint ventures o asociaciones, de toda clase de obras de ingeniería ya sean, viales, de construcción de túneles y/o represas hidroeléctricas

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Herdoíza Crespo Construcciones S.A., Sucursal Perú.**

Se constituyó en Lima, Perú, el 8 de mayo de 2015. Su objeto social es dedicarse a la contratación, construcción, diseño, ejecución, operación y mantenimiento de obras de ingeniería y proyectos de infraestructura, viales urbanas, edificaciones, puentes entre otros.

- **Herdoíza Crespo Construcciones Colombia S.A.S.**

Fue constituida el 12 de septiembre de 2013, en la ciudad de Bogotá-Colombia. Su objetivo principal es la contratación y ejecución de obras de ingeniería, tales como viales, de construcción de facilidades portuarias, aeropuertos hidroeléctricos; así como desarrollar cualquier actividad lícita.

- **Herdoíza Crespo Construcciones Sucursal Colombia.**

Fue constituida el 27 de septiembre de 2013, en la ciudad de Bogotá-Colombia. Su objetivo principal es la contratación y ejecución de obras de ingeniería, tales como viales, urbanas, edificaciones, construcciones de puentes, puertos, aeropuertos y construcciones metálicas de todo tipo.

- **Herdoíza Crespo Construcciones S.A. Sucursal Bolivia.**

Herdoíza Crespo Construcciones S.A. Sucursal Bolivia, fue constituida el 12 de Julio del 2016. Según escritura pública 22 Junio del 2016, en la ciudad de La Paz Bolivia; destinada a la contratación, construcción, diseño, ejecución, operación mantenimiento de obras de ingeniería y proyectos de infraestructura en todos sus ramas y especialidades, tales como, pero sin limitarse a: Obras viales, urbanas, edificaciones, puentes, puertos, aeropuertos y construcciones metálicas de todo tipo.

- **Interland Transportation & Construction Corp.**

Interland Transportation & Construction Corp. (la "Compañía") es una Corporación ubicada en Florida-U.S.A. La Compañía se constituyó el 7 de agosto de 2017 y operará como una empresa de construcción civil en el condado de Miami-Dade, Florida.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

El Grupo 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, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros consolidados se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado Consolidado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y Estado Consolidado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera del Grupo, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros consolidados.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados 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, , así como, por las disposición emitida por la *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros* el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

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 Matriz y Subsidiaria que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, 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.

4.2. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen todas las sociedades sobre las cuales la empresa tiene el poder de decisión sobre las políticas financieras y operacionales. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Controladora participa si y sólo si tiene todo lo siguiente:

- a. Poder sobre la participada (es decir derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.);
- b. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- c. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando la Controladora tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una participada, tiene el poder sobre la participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Controladora considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- a. El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- b. Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- c. Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- d. Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Controladora reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que la Controladora obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados de resultados integrales consolidados desde la fecha en que la Matriz obtiene el control hasta la fecha en que la Controladora deja de controlar.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Controladora, y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Matriz y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Si una subsidiaria utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los estados financieros consolidados, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias al elaborar los estados financieros para asegurar la conformidad con las políticas contables de la Controladora.

Las transacciones y los resultados no realizados de las subsidiarias han sido eliminados de los estados financieros consolidados y la participación no controladora es reconocida en el rubro Patrimonio neto del Estado de Situación Financiera Consolidado.

La controladora presenta las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del Patrimonio neto, de forma separada del patrimonio neto de los propietarios de la controladora.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias la Controladora utiliza el método de adquisición o de la compra. El costo de adquisición es el valor justo de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor justo a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la Controladora en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como goodwill. Si el costo de adquisición es menor que el valor justo de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre la Controladora y la Subsidiaria. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterior del activo transferido.

4.3. Transacciones en moneda extranjera.

4.3.1. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras presentadas en los estados financieros de cada entidad que conforma el Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que operan (moneda funcional).

La moneda funcional de la controladora y subsidiarias, es como sigue:

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Compañía	País de origen	Moneda Funcional
CANEYBI CORP S.A.	Ecuador	US Dólar
Panamericana Vial S.A. PANAVIAL	Ecuador	US Dólar
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	Ecuador	US Dólar
Alfaviál S.A.	Ecuador	US Dólar
Ingeniería de Estructuras de Sur América INESTRUCSUR Cia. Ltda.	Ecuador	US Dólar
Sociedad Concesionaria del Palmar PALMARVIAL S.A.	Ecuador	US Dólar
Operadora Latinoamericana de Servicios OPELASERV S.A.	Ecuador	US Dólar
Sudamericana Integral de Construcción S.A.C	Perú	Sol
Herdoíza Crespo Construcciones S.A., Sucursal Perú	Perú	Sol Peso
Herdoíza Crespo Construcciones Colombia SAS	Colombia	Colombiano
Herdoíza Crespo Construcciones Sucursal Colombia	Colombia	Peso Colombiano
Herdoíza Crespo Construcciones S.A. Sucursal Bolivia	Bolivia	Boliviano
Interland Transportation & Construction Corp.	U.S.A	US Dólar

La moneda de presentación de los estados financieros consolidados es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Controladora.

4.3.2. Transacciones y saldos.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones. Las diferencias en cambio obtenidas en la aplicación de los tipos de cambio al momento de liquidación o al cierre de los activos o pasivos monetarios de las transacciones en moneda extranjera son reconocidas en los resultados del período, con excepción de la contabilidad de coberturas en que las diferencias en cambio se registran inicialmente en otro resultado integral, en la medida en que la cobertura sea efectiva.

4.3.3. Conversión de los estados financieros en moneda funcional a moneda de presentación.

Los estados financieros de las sucursales y subsidiarias mantenidos en Colombia, Perú y Bolivia, fueron convertidos de la moneda funcional a la de presentación, como se menciona a continuación:

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- a. Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera, fueron convertidos al tipo de cambio de presentación de cierre.
- b. Los ingresos y gastos presentados en el estado de resultados del período y otro resultado integral, se convirtieron al tipo de cambio promedio del año.
- c. Las cuentas de patrimonio (excepto la cuenta de resultados) fueron convertidas al tipo de cambio vigente a la fecha de transacción.
- d. Todas las diferencias en cambio obtenidas en la conversión son registradas en otro resultado integral.

4.4. 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).

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

4.5. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

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
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.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
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

NIIF 12 "Revelación de Intereses en otras entidades".

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

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".

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 NIIF 9. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

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. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas”.

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

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 Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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 del Grupo.*

4.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado Consolidado 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 consolidados y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.7. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.8. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.9. Cuentas por cobrar clientes.

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).

4.10. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.11. 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.

4.12. Propiedades, maquinarias y equipos.

Se registran 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 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 como otros ingresos u otros gastos del período.

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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.13. 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 del Grupo.

4.14. 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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Inversión en la vía.

El Grupo medirá a cada fecha de cierre de período la prudencia o no del registro de utilidad o pérdida sobre el valor del derecho de uso de vía (inversión en la vía). No existe certeza ni forma de medir confiablemente los valores a ser liquidados por el Estado a término de la Concesión.

Las proyecciones de ingresos del proyecto de concesión, utilizarán un enfoque adecuado sobre las hipótesis, supuestos, períodos de proyección, tasa de crecimiento (gastos) y tasa de descuento (ingresos), adecuados a la naturaleza del negocio y características propias del proyecto de concesión.

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 del Grupo.

4.15. Inversiones no corrientes.

Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que El Grupo no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto.

Medición inicial y posterior.- las inversiones en otras Compañías se medirán en el momento de su reconocimiento inicial al costo de adquisición y posteriormente al valor razonable menos costos de venta.

4.16. Cuentas y documentos por pagar proveedores.

Se 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.

4.17. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.18. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

4.19. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. Para el año 2017, la Administración del Grupo utilizó como tasa de descuento a la tasa de interés promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.20. 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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.
- 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.

4.21. 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.

4.22. Otros pasivos no corrientes.

En este grupo contable se registra las garantías recibidas de contratistas y que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.23. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra las acciones ordinarias de la Controladora. 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.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (ganancia o pérdida actuariales).

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.

4.24. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias del Grupo, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Contratos de Construcción - Obras adicionales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las subsidiarias reconocen sus ingresos en base a planillas de avance de obra una vez concluido el proceso de aprobación establecido por el MTOP hasta el cierre del periodo, independientemente de la facturación tributaria, así como reconoce sus costos relacionados en el periodo que corresponde.

Los reajustes mensuales son reconocidos como ingresos conjuntamente con cada planilla de avance de obra, en cambio los reajustes finales se reconocen en el periodo que se producen.

Prestación de Servicios - Operación de Peajes.- las subsidiarias reconocen sus ingresos por cobro de peajes, por el valor de la contraprestación recibida por los usuarios de la vía concesionada, en función a las tarifas autorizadas por el MTOP.

Prestación de servicios.- El Grupo registra ingresos por la prestación de servicios de arrendamiento. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

4.25. 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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

4.26. 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 del Grupo; 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.

Cuando las obras son contratadas por el Estado Ecuatoriano los costos y gastos relacionados con el ingreso tributario por planillas de obra es reconocido una vez que las mismas son aprobadas por el respectivo ente regulador.

4.27. Medio ambiente.

El Grupo cumple con los procesos ambientales estipulados en las normas técnicas de cada contrato y demás leyes vigentes, la remediación ambiental se reconoce en las planillas de avance de obra.

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

4.29. Cambios de políticas, estimaciones contables y errores.

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

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

El Grupo 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:

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Deterioro de activos no corrientes. El Grupo 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 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, El Grupo 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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración del Grupo 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 El Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

El Grupo 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.

El Grupo 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 y relacionados (Notas 10 y 24), 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. El enfoque del Grupo 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 del Grupo.

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:

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
Diciembre 31, 2017:		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	7,000,241	2,024
Cuentas por pagar proveedores relacionados	10,421,636	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	19,721	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	137,405	-
Obligaciones con instituciones financieras	2,878	-
	17,581,881	2,024
Diciembre 31, 2016:		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	5,163,731	1,449
Cuentas por pagar proveedores relacionados	10,072,274	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	1,716	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	551,106	-
	15,788,827	1,449

El índice deuda - patrimonio del Grupo, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	77,140,887	140,237,018
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	137,558,785	106,264,999
Total deuda neta	(60,417,898)	33,972,019
Total patrimonio neto	529,164,540	524,026,067
Índice de deuda - patrimonio neto	-%	6.48%

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. El Grupo 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.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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 Consolidados se aproximan a su valor razonable.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
Activos financieros medido al valor razonable:												
Efectivo y equivalentes al efectivo	137,558,785	137,558,785	-	-	-	-	106,264,999	106,264,999	-	-	-	-
Inversiones corrientes	7,744,806	7,744,806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	35,215,910	35,215,910	-	-	-	-	82,536,879	82,536,879	-	-	132,902	132,902
Activos financieros medido al costo amortizado:												
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	15,810,011	15,810,011	-	-	-	-	83,351,606	83,351,606	-	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	1,966,692	1,966,692	-	-	-	-	1,215,482	1,215,482	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	6,562,682	6,562,682	3,687,425	3,687,425	-	-	5,258,014	5,258,014	4,395,620	4,395,620	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-	208,304	208,304	-	-	-	-	308,471	308,471	-	-
Total activos financieros	204,858,886	204,858,885	3,895,729	3,895,729	3,895,729	3,895,729	278,626,980	278,626,980	4,836,993	4,836,993	4,836,993	4,836,993
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:												
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(7,000,241)	(7,000,241)	(2,024)	(2,024)	-	-	(5,163,731)	(5,163,731)	(1,449)	(1,449)	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(10,421,636)	(10,421,636)	-	-	-	-	(10,072,274)	(10,072,274)	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(19,721)	(19,721)	-	-	-	-	(1,716)	(1,716)	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	(137,405)	(137,405)	-	-	-	-	(551,106)	(551,106)	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(2,878)	(2,878)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipos de clientes	(24,628,993)	(24,628,993)	-	-	-	-	(62,465,706)	(62,465,706)	-	-	-	-
Total pasivos financieros	(42,210,874)	(42,210,874)	(2,024)	(2,024)	(2,024)	(2,024)	(78,254,533)	(78,254,533)	(1,449)	(1,449)	(1,449)	(1,449)
Instrumentos financieros, netos	162,648,012	162,648,012	3,893,705	3,893,705	3,893,705	3,893,705	200,372,447	200,372,447	4,835,544	4,835,544	4,835,544	4,835,544

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos		79,281,288	34,697,767
Equivalentes al efectivo	(1)	57,784,500	71,090,160
Caja		492,997	477,072
	(2)	137,558,785	106,264,999

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen del equivalente de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Morgan Stanley</u>		
Inversión al % de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2018.	54,969,750	-
<u>Banco Pichincha:</u>		
Inversión Sweep Account en el Banco del Pichincha C.A., que generan un interés anual del 2,51% y vencimiento el 2 y 3 de enero de 2018 y 2017.	2,387,128	363,580
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Inversión cuenta rentable al 0,5% de interés anual y vencimiento enero 2018	420,000	-
<u>Banco Internacional:</u>		
Inversión al 5.5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.	-	20,177,679
Inversión al 5.25% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.	-	20,176,351
Inversión al 5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.	-	10,085,900
Suman y pasan	57,776,878	50,803,510

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	57,776,878	50,803,510
Inversión al 4.6% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.	-	20,286,650
<u>Credicorpcapital</u> Fondo de Inversión Colectiva al 5,93% de rendimiento anual.	7,622	-
	<u>57,784,500</u>	<u>71,090,160</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso del Grupo.

9. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco de la República del Perú:</u>		
Inversión al 10% de interés nominal anual con renovaciones periódicas cada 90 días.	4,877,909	-
<u>Banco Internacional:</u>		
Inversión al 5% de interés nominal anual y vencimiento en Septiembre de 2018. (1)	2,655,457	-
<u>Banco del Pichincha:</u>		
Inversión al 3.75% de interés nominal anual y vencimiento en Abril de 2018. (2)	200,000	-
<u>Depósitos y otros:</u>	11,440	-
	<u>7,744,806</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, esta inversión se encuentra como colateral de la garantía bancaria emitida por el Banco Internacional para garantizar el juicio con el Servicio de Rentas Internas. (Ver nota 37).
- (2) Al 31 de diciembre de 2017, estas inversiones se encuentran como colateral para la emisión de garantías del Banco del Pichincha requeridas en la ejecución de proyectos. (Ver nota 37).

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

10. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obras de Ingeniería S.A. OBRAINSA (Perú)	6,768,461	-
Instituto Nacional de Vías	2,873,555	1,617,433
DP World - Proyecto Playas Posorja	2,564,187	-
Ministerio de Transporte y Obras Públicas	2,379,577	80,284,083
Cuentas por cobrar clientes menores	340,386	1,373,523
Otros	883,845	76,567
(1)	<u>15,810,011</u>	<u>83,351,606</u>

(1) 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
Por vencer	10,156,737	-	76,929,206	-
De 1 a 180 días	2,958,417	-	2,226,639	-
De 181 a 360 días	327,048	-	1,801,000	-
Más de 361 días	2,367,809	-	2,394,761	-
	<u>15,810,011</u>	<u>-</u>	<u>83,351,606</u>	<u>-</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bonos	4,395,620	8,795,297
Intereses por cobrar en inversiones y bonos	663,594	-
Cuentas por cobrar al SRI	590,089	-
Préstamos a empleados	91,410	100,000
Otras	<u>4,509,394</u>	<u>758,337</u>
	10,250,107	9,653,634
Menos otras cuentas por cobrar no relacionadas - no corriente	(1) <u>3,687,425</u>	<u>4,395,620</u>
	<u>6,562,682</u>	<u>5,258,014</u>

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a cesión de derechos sobre el 100% de una obligación a favor de Herdoiza Crespo Construcciones S.A., por la suma de 3,680,390.

12. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bonos del estado ecuatoriano	(1)	3,384,573	48,632,272
Mantenidos hasta el vencimiento	(2)	31,831,337	33,904,607
		<u>35,215,910</u>	<u>82,536,879</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a Bonos del Estado con un interés anual del 5.07%, 5 años plazo y con vencimientos hasta Noviembre 2020, han sido clasificados como activos financieros a corto plazo debido a que la Administración pretende venderlos en el corto plazo. Adicionalmente, incluye 110,000 que se encuentran bloqueados como garantía requerida por el Servicio de Rentas Internas en proceso de determinación del año 2011. (Ver Nota 37).
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a certificados de depósito a plazo colocados en bancos nacionales, cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Inversión al 4.75% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2018	9,757,748	-
Inversión al 4.5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2018	5,146,987	-
Inversión al 5.5% de interés nominal anual y vencimiento en mayo de 2018.	6,203,826	-
Inversión al 5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2018.	3,066,518	-
Inversión al 4.5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2018.	<u>516,557</u>	<u>-</u>
Suman y pasan	24,691,636	-

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen		24,691,636	-
<u>Banco Internacional:</u>			
Inversión al 4% de interés nominal anual y vencimiento en noviembre de 2018.	(a)	54,768	-
<u>Banco Pichincha</u>			
Inversión al 6% de interés nominal anual y vencimiento en junio de 2018 y 2017.	(b)	7,084,933	1,465,292
Inversión al 4.5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.		-	20,281,750
Inversión al 4.5% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.		-	8,642,965
Inversión al 5% de interés nominal anual y vencimiento en marzo de 2017.		-	1,444,214
Inversión al 6% de interés nominal anual y vencimiento en abril de 2017.	(b)	-	1,098,904
Inversión al 6% de interés nominal anual y vencimiento en abril de 2017.		-	971,482
		<u>31,831,337</u>	<u>33,904,607</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 esta inversión se encuentra como garantía colateral del proceso con el Servicio de Rentas Internas.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas inversiones forman parte de un contrato de encargo fiduciario para garantizar el pago de obligaciones con sus relacionadas.

13. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Material de construcción	4,664,720	5,819,261
Inventario de repuestos, herramientas y accesorios (1)	4,267,447	4,869,993
Ropa de trabajo	251,249	498,370
Emulsificantes	199,129	194,322
Seguridad industrial	42,960	46,965
Suman y pasan	9,425,505	11,428,911

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sumas y vienes	9,425,505	11,428,911
Menaje	41,082	50,414
Hormigón	28,224	40,575
Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén	3,810	-
Inventario de productos en proceso	-	11,556
Otros inventarios	628,324	191,768
	10,126,945	11,723,224

(1) Incluye principalmente piezas y partes para mantenimiento de maquinarias.

14. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos a proveedores		7,119,249	17,042,019
Compañías relacionadas	(Nota 25)	5,388,797	1,510,000
Pólizas de seguro		1,357,583	1,488,168
Otros		144,344	722,752
		14,009,973	20,762,939

15. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Garantías al SRI	(1)	1,000,000	1,022,920
Garantías arriendos		16,940	1,000
Otras garantías		4,289	7,289
Otros		32,191	22,153
		1,053,420	1,053,362

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo mantiene Bonos del Estado que se encuentran bloqueados como garantía requerida por el Servicio de Rentas Internas del proceso de determinación del año 2011. (Ver Nota 37).

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

16. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Propiedades, maquinarias y equipos, neto:			
Terrenos	(1)	67,064,825	64,164,517
Edificios		10,561,839	11,340,621
Instalaciones		2,016	2,016
Maquinaria y equipo		74,436,804	87,094,413
Vehículos		32,068,640	39,365,407
Equipo de computación		80,230	66,858
Muebles y enseres		522,776	505,761
Otros		5,038,037	1,329,642
		189,775,167	203,869,235
Propiedades, maquinarias y equipos, costo:			
Terrenos	(1)	67,064,825	64,164,517
Edificios		15,286,274	13,661,834
Instalaciones		2,016	2,016
Maquinaria y equipo		153,472,244	154,664,587
Vehículos		78,350,542	77,896,750
Equipo de computación		151,644	230,253
Muebles y enseres		1,124,147	2,937,862
Otros		6,907,545	2,891,046
		322,359,237	316,448,865
Propiedades, maquinarias y equipos, depreciación acumulada:			
Edificios		4,724,435	4,245,451
Maquinaria y equipo		79,035,440	67,570,174
Vehículos		46,281,902	38,531,343
Equipo de computación		71,414	163,395
Muebles y enseres		601,371	507,863
Otros		1,869,508	1,561,404
		132,584,070	112,579,630
		189,775,167	203,869,235

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, incluye un terreno por 6,800,000 que se encuentra hipotecado en garantía de obligaciones del Grupo con el Banco Pichincha C.A. (Nota 37).

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

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos equipo de transporte y camionero	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:									
Saldo inicial	64,164,517	11,340,621	505,761	2,016	87,094,413	66,858	39,365,407	1,329,642	203,869,235
Adiciones	3,038,026	214,216	128,754	-	146,376	73,503	763,272	4,250,006	8,614,153
Ventas y bajas	(595,000)	(23,301)	(6,070)	-	(249,794)	(47)	(148,881)	-	(1,023,093)
Transferencia	412,565	(412,565)	-	-	-	-	71,633	(71,633)	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	(161,874)	(161,874)
Gasto depreciación	-	(622,739)	(105,669)	-	(12,554,191)	(60,084)	(7,982,791)	(308,104)	(21,633,578)
Efecto de conversión	44,717	65,607	-	-	-	-	-	-	110,324
Saldo final	67,064,825	10,561,839	522,776	2,016	74,436,804	80,230	32,068,640	5,038,037	189,775,167

Año terminado en diciembre 31, 2016:									
Saldo inicial	57,943,485	11,027,188	573,371	2,016	102,562,925	176,786	48,951,812	1,343,266	222,580,849
Adiciones	6,253,438	1,140,810	36,966	-	32,482	21,612	235,968	521,710	8,242,986
Ventas y bajas	(52,000)	(244,324)	-	-	(56,974)	-	(500,507)	-	(853,805)
Transferencia	-	-	-	-	-	(3,236)	67,000	(67,000)	(3,236)
Ventas con compensación	-	-	-	-	(2,674,023)	-	(1,066,366)	-	(3,740,389)
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	(161,875)	(161,875)
Gasto depreciación	-	(611,166)	(104,576)	-	(12,769,997)	(128,304)	(8,322,978)	(306,459)	(22,243,480)
Efecto de conversión	19,594	28,113	-	-	-	-	478	-	48,185
Saldo final	64,164,517	11,340,621	505,761	2,016	87,094,413	66,858	39,365,407	1,329,642	203,869,235

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Expresadas en dólares)

17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Terrenos	39,435,669	32,352,088
Edificios	20,777,328	21,581,188
	<u>60,212,997</u>	<u>53,933,276</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	53,933,276	53,936,633
Adiciones	6,771,900	1,925,743
Ventas	-	(1,431,360)
Depreciación	(492,179)	(497,740)
	<u>60,212,997</u>	<u>53,933,276</u>

18. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inversión en la vía	1,670,624	4,534,556
Inversión en la vía - ampliaciones	61,975,048	39,337,723
Software	750,310	831,909
	<u>64,395,982</u>	<u>44,704,188</u>

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de activo intangible, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Inversión en la vía:</u>		
Saldo inicial	4,534,556	7,807,542
Bajas	-	(409,054)
Amortización	(2,863,932)	(2,863,932)
Saldo final	1,670,624	4,534,556
<u>Inversión en la vía - ampliaciones:</u>		
Saldo inicial	39,337,723	-
Adiciones	24,900,178	39,337,723
Bajas	(2,000,650)	-
Amortización	(262,203)	-
Saldo final	61,975,048	39,337,723
<u>Licencias y programas:</u>		
Saldo inicial	831,909	931,902
Adiciones	15,965	13,607
Amortización	(97,564)	(113,600)
Saldo final	750,310	831,909

19. INVERSIONES 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>Otras inversiones:</u>					
Unión del Sur SAS (1)	48,969,678	40.00%	0.00%	48,969,678	31,053,440
Banco Pichincha C.A. (2)	732,047	0.1076%	0.1121%	366,023	292,818
Fideicomiso Hit (3)	-	0.02%	0.02%	273,446	273,446
Fideicomiso Unión (3)	1,892	0.00%	0.00%	7,733	7,733
				49,616,880	31,627,437

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

El movimiento de otras inversiones, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	31,627,437	10,990,322
Adiciones	17,462,489	20,752,584
Compensación de cuentas	453,749	-
Ganancia en valoración de inversiones	73,205	30,941
Pérdida en valoración de inversiones	-	(146,410)
	49,616,880	31,627,437

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas inversiones se encuentran registradas al costo de adquisición.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas inversiones se encuentran registradas al valor de mercado determinado al cierre de cada año.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas inversiones se encuentran registradas al valor patrimonial proporcional determinado a diciembre de 2007.

20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	5,423,769	4,452,743
Provisión proveedores	1,466,648	643,932
Proveedores del exterior	109,824	67,056
	7,000,241	5,163,731

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

21. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ministerio de transporte y obras públicas	(1)	24,528,624	62,035,997
Contrato Chasqui Latacunga		-	125,000
Ilustre Municipio de Latacunga		-	206,744
Fondo de concesiones MTOP		55,312	55,423
Varios		45,057	42,542
		<u>24,628,993</u>	<u>62,465,706</u>

(1) Incluye principalmente los anticipos del Estados (MTOP) por contratos de obra de los siguientes proyectos:

- Vía Colibrí - Tambillo.
- Vía Jambelí.
- Vía Calderón - Guayllabamba.
- Vía Colibrí - Pifo - Cusubamba.
- Vía Ibarra - Rumichaca.
- Vía Cajas Otavalo.
- Acceso Sur a Quito.
- Vía Aeropuerto.

22. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Beneficios empleados corrientes:</u>			
Con el IESS		664,144	678,482
Por beneficios de ley a empleados		3,617,609	2,764,808
Participación trabajadores por pagar	(1)	9,402,961	20,126,951
Otros por pagar a empleados		12,787	23,860
		<u>13,697,501</u>	<u>23,594,101</u>

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de participación a trabajadores por pagar, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	20,126,951	11,615,127
Provisión del año	9,392,278	20,093,483
Pagos	(20,116,268)	(11,581,659)
Saldo final	9,402,961	20,126,951

23. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	4,141,193	3,645,162
Desahucio	(2)	1,404,802	1,069,418
		5,545,995	4,714,580

- (1) Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	3,645,162	3,718,207
Ajuste de años anteriores al saldo inicial	-	566,141
Costo laboral por servicios actuales	670,006	674,730
Costo financiero	265,768	271,068
Ganancia actuarial	(195,735)	(219,245)
Transferencia	-	2,952
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(242,703)	(593,617)
Beneficios pagados	(1,305)	(775,074)
Saldo final	4,141,193	3,645,162

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

- (2) **Bonificación por desahucio.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	1,069,418	1,824,963
Costo laboral por servicios actuales	211,591	342,671
Costo financiero	77,469	112,739
Pérdida (ganancia) actuarial	194,878	(571,511)
Transferencia	(519)	(12,079)
Beneficios pagados	(148,035)	(627,365)
Saldo final	1,404,802	1,069,418

24. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a garantías varias de contratistas.

25. 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
Cuentas por cobrar clientes relacionados:			
Por el	Concesionaria Unión Vial del Sur	308,328	-
Por el	BCI Corporación S.A.	99,784	-
Por el	Consortio HS	64,856	1,215,192
	El Pongo	196	-
Con el	Valero S.A.C.	-	290
	Otros	(1) 1,493,528	-
		1,966,692	1,215,482

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Servicios y otros pagos anticipados:</u> (Nota 14)		
BCI Corporation S.A.	4,150,000	-
Binexpro	1,128,797	1,400,000
Otras	110,000	110,000
	<u>5,388,797</u>	<u>1,510,000</u>
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>		
BCI Corporation S.A.	208,304	308,471
	<u>208,304</u>	<u>308,471</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Binexpro S.A.	-	-
BCI Corporation S.A.	10,369,905	10,072,274
Otras	51,731	-
	<u>10,421,636</u>	<u>10,072,274</u>
<u>Otras cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Binexpro S.A.	86,021	195,706
Agroindustrial el Pongo S.A.	51,384	355,400
	<u>137,405</u>	<u>551,106</u>
<u>Dividendos por pagar:</u>		
Otras	51,141	53,378
	<u>51,141</u>	<u>53,378</u>

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos y otros ingresos:		
Binexpro S.A.	3,844	3,841
Agroindustrial El Pongo S.A.	5,086	3,841
Markan Cia. Ltda.	-	3,521
	8,930	11,203
Costos y Gastos:		
Agroindustrial El Pongo S.A.	67,844	360,000
Binexpro S.A.	367,213	451,551
Markam Cía. Ltda.	-	690,092
	435,057	1,501,643

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a un préstamo otorgado a un funcionario del Grupo por 4,846,500 soles equivalentes a 1,493,528 al tipo de cambio utilizado para la conversión de estados financieros a dólares estadounidenses.

26. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos por impuestos corrientes:		
I.R. Crédito Tributario	792,860	326,031
IVA Crédito Tributario	7,144,248	12,687,248
Otros impuestos	41,651	112,172
	7,978,759	13,125,451
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a las ganancias por pagar	(1) 8,844,580	21,124,861
Impuesto al valor agregado por pagar	1,113,029	2,759,931
Retenciones en la fuente de IR por pagar	1,165,255	850,289
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	988,868	1,685,729
Otros impuestos	43,071	89,002
	12,154,803	26,509,812

- (1) Impuesto a las ganancias por pagar.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	21,124,861	10,690,175
Provisión del periodo	14,558,804	27,585,942
Pagos	(21,029,555)	(10,690,175)
Compensación con retenciones en la fuente	(4,426,374)	(5,042,390)
Compensación con anticipo al impuesto a la renta	(1,500,338)	(1,418,691)
	8,727,398	21,124,861
Crédito tributario	117,182	-
	8,844,580	21,124,861

27. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 26,915,377 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, con un valor nominal de un dólar cada una.

28. RESERVAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada por:

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.

Reserva Facultativa.- la reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al registro contable las diferencias generadas en la conversión de los estados financieros de las subsidiarias en moneda extranjera y las ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito independiente.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

30. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias 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" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

31. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por construcción y venta de bienes	81,501,364	16,422,835
Ingresos por prestación de servicio	62,826,886	59,706,250
Restablecimiento del equilibrio económico financiero	-	120,000,000
Arrendamiento	689,070	666,155
	<u>145,017,320</u>	<u>196,795,240</u>

32. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuestos, contribuciones y otros	9,146,477	2,965,106
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	5,304,499	4,241,171
Depreciaciones y amortizaciones	2,455,611	2,831,399
Suman y pasan	<u>16,906,587</u>	<u>10,037,676</u>

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sumar y vienen	16,906,587	10,037,676
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,770,299	1,455,959
Arrendamiento operativo	816,499	999,298
Aportes a la seguridad social	760,846	632,985
Beneficios sociales e indemnizaciones	399,718	391,639
Mantenimiento y reparaciones	159,270	243,432
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	140,933	133,483
Gastos de viaje	140,090	147,238
Gastos de gestión	57,236	171,872
Promoción y publicidad	16,063	8,423
Seguros y reaseguros	8,305	19,068
Combustibles	7,685	10,651
Transporte	334	7,429
Otros gastos	738,130	2,277,247
	21,921,995	16,536,400

34. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Interés financieros	4,380,970	3,043,843
Interés de bonos	2,106,233	2,673,230
Ganancia en diferencia en cambio	827,081	561,608
Reversión y reducciones de provisiones por Jubilación Patronal	241,398	619,834
Dividendos	100,966	4,822,277
Utilidad en venta de activos fijos	80,341	-
Ganancia en valoración de inversiones	73,205	30,941
Otras rentas	243,944	1,236,205
	8,054,138	12,987,938

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Diferencia en cambio	988,375	997,323
Intereses	620,242	967,616
Gastos de financiamiento de activos	93,637	59,141
Otros	127,117	613,430
	1,829,371	2,637,510

36. 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	-
Pérdida en venta de inversiones	1,595,132	1,120,273
Pérdida en venta de bonos	838,573	-
Pérdida en ajustes NIIF	274,334	4,596,625
Otros gastos	123,904	7,453,429
	4,515,535	13,170,327

37. GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre de 2017, el Grupo mantiene garantías bancarias e hipotecarias con varias instituciones financieras, por los siguientes conceptos:

No	Valor	Banco	Concepto	Referencia
354484	1,000,000	Internacional	Garantías bancarias	(Nota 9, numeral 1)
12092800	6,666,667	Pichincha	Hipoteca	(Nota 16, numeral 1)
14210200	200,000	Pichincha	Garantía bancaria.	(Nota 9, numeral 2)
		Estado	Bonos del Estado	
N/A	1,110,000	Ecuatoriano	(bloqueados)	(Nota 12 y 15)

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

38. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes vigentes Al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
A)	Contrato Adicional al Contrato de Concesión	<u>VÍA PANAMERICANA RUMICHACA - RIOBAMBA.</u> Con fecha 19 de diciembre de 2017 se suscribe un Contrato Adicional al Contrato de Concesión para: - Ejecución de obras nuevas en los tramos Otavalo-Ibarra, Puente Jambelí - Latacunga - Ambato por 3,753,702. - Reprogramación de inversiones en los años 2017-2018-2019 en los tramos circunvalación de Otavalo, Aloag - Machachi - Puente Jambelí por 14,846,298. - Reconocimiento de obras ejecutadas de agosto de 2016 hasta diciembre de 2017 por 54,450,804, incluido IVA.	Ministerio de Transporte y Obras Públicas	18 meses	Transferencia compensación	-	73,050,804

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
B)	Contrato Adicional - Modificación al Contrato de Concesión	<u>VÍA PANAMERICANA RUMICHACA - RIOBAMBA.</u> Con fecha 30 de enero de 2017, se suscribe el contrato Adicional - Modificación al Contrato de Concesión de la Carretera Rumichaca - Ibarra - Guayllabamba y Alog - Latacunga - Ambato - Riobamba para ampliar el plazo de vigencia de la Concesión y la ejecución de Obras Nuevas con sujeción a la Programación de Actividades por Hitos y al Cronograma de Inversiones. El plazo de vigencia de la Concesión se amplía en treinta años.	Ministerio de Transporte y Obras Públicas	30 años	13-jul-18	13-jul-48	

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
C)	Contrato de Concesión	<u>VÍA PANAMERICANA RUMICHACA - RIOBAMBA.</u> Rehabilitación del corredor vial, mantenimiento rutinario y periódico y administración y operación de servicios Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía con relación a este contrato mantiene una póliza de fiel cumplimiento de contrato de concesión de la etapa de explotación para la rehabilitación, mantenimiento, explotación y administración de la carretera Rumichaca-Riobamba. (Nota 15). Con fecha 2 de agosto de 2016 se suscribió el Acta de restablecimiento del equilibrio económico - financiero del Contrato de Concesión entre la Compañía y el Ministerio de Transporte y Obras Públicas. (Nota 27 y 28).	Ministerio de Transporte y Obras Públicas		30-oct-96	12-jul-18	

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
D)	Contrato Adicional al Contrato de Concesión	<u>VÍA PANAMERICANA RUMICHACA - RIOBAMBA.</u> El Ministerio de Transporte y Obras Públicas encarga a la Concesionaria para que por etapas desarrolle las actividades de expropiación en los componentes técnico y legal, pago de indemnizaciones a los afectados y demás gastos operativos que se requieran para la liberación de las áreas necesarias hasta su correspondiente transferencia de dominio y para que realice la reubicación de los servicios públicos y/o privados.	Subsecretaría de Concesiones de Transporte		15-dic-16	Vigente todo el tiempo que sea necesario para cumplir el objeto	25,000,000

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
E)	General	Construcción, Rehabilitación y Mantenimiento Carretera "Guayllabamba - Rumichaca y Alóag - Riobamba" y sus obras de ampliación del mismo tramo.	PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL	N/A	1-ago-10	Hasta que las partes den por terminado	En función de las planillas mensuales por obra ejecutada
F)	Original	Construcción del Puente Vehicular en La Tola, Calle Juan Larrea (La Merced) Sobre La Ruta Viva - Sector Tumbaco.	EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE MOVILIDAD Y OBRAS PUBLICAS	180 días, contados a partir de la fecha de notificación a la contratista que el anticipo se encuentra disponible	02-feb-16 Anticipo recibido el 11-mar-16	28-nov-16 Acta Recepción Provisional	1,463,222
G)	ECPSJ-C1-2016-001	Road Works Construction Contract ECPSJ-C1-2016-001 (Contrato para la construcción de vía).	DPWORLD POSORJA S.A.	565 días	29-may-17	15-dic-18	28,814,451

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
H)	S/N	Construcción del Puente Parahuayco, ubicado en la Carretera Lago Agrio - Cuyabeno - Tarapoa.	Ministerio de Transporte y Obras Públicas	13 de octubre de 2017	120 días (*)	A partir de la fecha de notificación de que el anticipo se encuentra disponible	1,093,344 sin incluir el IVA
I)	S/N	Construcción del Puente Teteye, ubicado en la Carretera Lago Agrio - Cuyabeno - Tarapoa.	Ministerio de Transporte y Obras Públicas	20 de octubre de 2017	120 días (*)	A partir de la fecha de notificación de que el anticipo se encuentra disponible	980,926 sin incluir el IVA

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

Año 2016.

Con fecha 19 de enero de 2017 se firma el Convenio de Terminación Mutuo de los Contratos Adicionales y se liquidan las obligaciones económicas vigentes a julio de 2016. A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes que se encontraban vigentes al 31 de diciembre de 2016:

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
J)	Contrato Adicional de Concesión	<u>PROYECTO IBARRA - RUMICHACA.</u> Construcción, ampliación, explotación y mantenimiento de los tramos de vía: Ibarra - Bolívar y nuevo puente internacional Rumichaca y sus obras conexas. Rehabilitación del puente internacional Rumichaca (estructura antigua) e iluminación de los dos puentes (nuevo y antiguo).	Dirección Provincial del Carchi	40 meses	10-sep-12	10-ene-16	Obra 198,174,971 Expropiac. 45,400,000
	Aclaración de Estudios de Contrato Adicional de Concesión	Se suscribe una Aclaración al Contrato Adicional de Concesión, en el sentido de que los estudios que ejecute la Concesionaria, serán presentados a la Dirección de Estudios del Transporte por capítulos en sub tramos y/o partes de la obra, para su respectiva aprobación, observando las etapas contenidas en el memorando No. MTOP-DEV-2014-642-ME del 30 de mayo de 2014.		.	12-jun-14	.	.

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
K)	1ra Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Se suscribió Adenda al Contrato Adicional de Concesión, se aumenta el plazo contractual en 120 días, hasta que se implemente otra adenda para dar continuidad al proyecto.	Dirección Provincial del Carchi	120 días	08-ene-16	09-may-16	
	2da Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Se suscribió Adenda al Contrato Adicional de Concesión, se aumenta el plazo contractual en 60 días, hasta que se implemente otra adenda para dar continuidad al proyecto.		60 días	08-may-16	08-jul-16	
	3ra Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Se suscribió Adenda al Contrato Adicional de Concesión, se aumenta el plazo contractual en 30 meses y readecua el alcance de los trabajos dentro del monto contractual vigente en función de las necesidades técnicas del proyecto y disponibilidades económicas.		30 meses	31-may-16	08-ene-19	

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
L)	Contrato Adicional de Concesión	<u>PROYECTO CAJAS - OTAVALO.</u> Construcción, ampliación, explotación y mantenimiento de los tramos de vía: "Y" de Cajas - Inicio de Circunvalación de Otavalo; Paso Lateral de Otavalo; Paso Lateral de Ibarra; Cayambe, Ayora - Cajas; Tabacundo - Cajas; Guayllabamba - Cochasqui - Cajas; Tabacundo - Cayambe y sus obras conexas.	Dirección Provincial de Imbabura	30 meses	21-dic-11	21-jun-14	Obra 66,992,062 Expropiac. 8,284,214
M)	1ra Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Con fecha 5 de septiembre de 2012 se suscribió la Adenda al Contrato Adicional de Concesión "Y" de Cajas - Inicio de Circunvalación de Otavalo; Paso Lateral de Otavalo; Paso Lateral de Ibarra; Cayambe - Ayora - Cajas; Tabacundo - Cajas; Guayllabamba - Cochasqui - Cajas; Tabacundo - Cayambe y sus Obras Conexas, en el que se deja constancia de ciertas modificaciones que se realizan al contenido de las estipulaciones de las Cláusulas Quinta, Sexta, Séptima, Décima, Décima Segunda, Décima Quinta.	Dirección Provincial de Imbabura	40 meses	05-sep-12	05-ene-16	

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
N)	Aclaración de Estudios Contrato Adicional de Concesión	Se suscribe una Aclaración al Contrato Adicional de Concesión, en el sentido de que los estudios que ejecute la Concesionaria, serán presentados a la Dirección de Estudios del Transporte por capítulos en sub tramos y/o partes de la obra, para su respectiva aprobación, observando las etapas contenidas en el memorando No. MTOP-DEV-2014-642-ME del 30 de mayo de 2014.	Dirección Provincial de Imbabura	.	12-jun-14	.	
	2da Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Se suscribió Adenda al Contrato Adicional de Concesión, se aumenta el plazo contractual en 120 días, hasta que se implemente otra adenda para dar continuidad al proyecto.		120 días	04-ene-16	04-may-16	
	3ra Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Se suscribió Adenda al Contrato Adicional de Concesión, se aumenta el plazo contractual en 60 días, hasta que se implemente otra adenda para dar continuidad al proyecto.		60 días	04-may-16	03-jul-16	

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
O)	Contrato Adicional de Concesión	<u>PROYECTO CALDERÓN - GUAYLLABAMBA 2.</u> Obras complementarias en la vía Calderón - Guayllabamba. (Incluye trabajos de estabilización y recubrimiento de taludes, puentes peatonales, pasos elevados, intercambiador y soluciones viales).	Dirección Provincial del Pichincha	24 meses	01-ago-14	10-ago-16	Obra 78,700,674 Expropiac. 4,339,000
	1er Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Se suscribe una Adenda Modificatoria al Contrato Adicional de Concesión Calderón - Guayllabamba.		24 meses	09-feb-15	1 *	Obra 82,209,674 Expropiac. 830,000
	(*) 1 * - El plazo no inicia debido a que el MTOP, tiene pendiente la entrega de un saldo en anticipo y fondo de expropiaciones.						
P)	Contrato Adicional de Concesión	<u>PROYECTO COLIBRÍ - PIÑO - CUSUBAMBA.</u> Ampliación y mantenimiento de la infraestructura vial del tramo Colibrí - Piño - Santa Rosa de Cusubamba.	Dirección Provincial de Pichincha	39 meses	03-sep-10	14-ene-14	Obra 100,424,394 Expropiac. 25,740,000

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
Q)	1er Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Mediante " Acta de Reunión Técnica para la implementación de los nuevos elementos técnicos: sección típica transversal, ciclo vías y otros, en los proyectos: Colibrí - Pifo _Santa Rosa de Cusubamba, Acceso Sur, Otavalo Cajas, Paso Lateral de Ibarra y Paso Lateral de Otavalo; Ambato - Riobamba, e Ibarra - Rumichaca; y definición de encargo de estudios para nuevos trazados, suscrita el 12 de octubre de 2011, se estableció que por razones técnicas se debe modificar el Contrato.	Dirección Provincial de Pichincha	25 meses	05-sep-12	05-oct-14	-
	2da Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Adenda para ejecutar varias obras necesarias para la correcta operación del proyecto Colibrí - Pifo - Cusubamba.		.	07-mar-14	23-feb-16	Obra 42,470,715

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
R)	Aclaración de financiamiento de la 2da. Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Aclaración de financiamiento de la 2da. Adenda al Contrato Adicional de Concesión.		-	29-may-14	-	-
S)	Aclaración la 2da Adenda Contrato Adicional de Concesión	Incorporar a la Adenda del 7/03/14, las fórmulas polinómicas de acuerdo a memorando No MTOP-DEV-2014-691-ME 09/06/14.	Dirección Provincial de Pichincha		18-jul-14		
	Adenda de ampliación de plazo	Adenda de ampliación de plazo 90 días a partir de la fecha de terminación del contrato.		3 meses	23-mar-16	23-jun-16	

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
T)	Contrato Adicional de Concesión	<u>TAMBILLO - COLIBRÍ.</u> Ampliación del tramo Tambillo - Colibrí (Incluye construcción de soluciones viales a nivel y desnivel además de puentes peatonales a lo largo de todo el tramo).		27.5 meses	17-sep-14	17-feb-17	Obra 98,959,184 Expropiac. 31,560,000
	1er Adenda al Contrato Adicional de Concesión	Adenda con la que se incorpora a la Concesionaria, las obligaciones de los trámites, gestión de expropiaciones y pago de indemnizaciones a los afectados en el tramo Tambillo - Colibrí.		-	30-dic-14	17-feb-17	-

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
U)	Contrato Adicional Concesión	<u>PROYECTO PUENTE JAMBELI - LATAACUNGA - AMBATO.</u> Primera Etapa: Ampliación a seis carriles del tramo de vía Jambelí - Latacunga de 47.7 Km. incluye la construcción del Paso Lateral de Lasso; ampliación a cuatro carriles desde Pte. Cinco de Junio - Las Canastas, ampliación de dos puentes y paso inferior de ferrocarril. Segunda Etapa: Ampliación a seis carriles tramo Salcedo Ambato de 15.3 Km. y ampliación paso inferior de ferrocarril. Tercera Etapa: Construcción a seis carriles del Paso Lateral de Latacunga - Salcedo de 27 Km. incluye tres puentes, dos pasos de ferrocarril y dos alcantarillas de cajón. Cuarta Etapa: Construcción de seis intercambiadores y dos pasos superiores en el Paso lateral de Latacunga - Salcedo.	Dirección Provincial de Cotopaxi	24 meses	09-feb-09	La fecha de finalización está en función de la entrega del anticipo, liberación de áreas a expropiar.	Obra 64,587,261

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
V)	Acta de Reprogramación de Trabajos	Reprogramación de la ejecución de los trabajos de ampliación de la Primera etapa tramo Jambelí - Latacunga hasta la nueva fecha 30 de octubre del 2012, y elaboración de estudios adicionales: Paso Lateral de Panzaleo, Acceso al aeropuerto de Latacunga, -Intercambiador Piedra Colorada, -Intercambiador Minitrack, y -Intercambiador Puente Jambelí (El Chaupi)	Dirección Provincial de Cotopaxi	24 meses	29-oct-10	-	-
	Contrato Modificado al Contrato Adicional Concesión	Primera etapa: Ampliación del tramo de vía Jambelí - Latacunga, construcción del paso lateral de Lasso, ampliación desde el puente Cinco de Junio a "Las Canastas". Unificación de la segunda, tercera y cuarta etapa en: Segunda etapa: Ampliación a seis carriles del tramo Salcedo - Ambato, construcción a seis carriles del paso lateral de Latacunga - Salcedo incluye tres puentes, dos alcantarillas cajón, dos pasos de ferrocarril, construcción del acceso al aeropuerto de Latacunga y construcción de doce intercambiadores junto con dos pasos superiores.		32 meses	13-oct-11	-	Obra 114,287,337 Reubicación de Servicios 4,809,364 Fiscalización 5,366,238

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
	Convenio de Dación Pago	Entrega del 30% anticipo (en efectivo USD 10,000,000 y en Bonos Nacionales USD24,286.201.04); el restante 70% (80,001,135.77 se recibirá el 50% en efectivo y 50% restante en Bonos Nacionales).			14-oct-11	-	-
w)	1ra. Adenda Contrato Adicional Concesión	Ampliación de plazo de 30 días al Contrato adicional de concesión suscrito el 09 de febrero del 2009 y su modificatorio suscrito el 13 de octubre del 2011	Dirección Provincial de Cotopaxi	30 días	27-jun-14	-	Obra 18,806,271
	2da. Adenda Contrato Adicional Concesión	Incremento al monto del Contrato Adicional de Concesión y ampliación de plazo en 30 días al Contrato de Concesión y su modificatorio.	Dirección Provincial de Cotopaxi	30 días	18-jul-14	-	-
	3ra. Adenda Contrato Adicional Concesión	Ampliación de plazo de 30 días al Contrato adicional de concesión suscrito el 09 de febrero del 2009 y sus adendas accesorias.	Dirección Provincial de Cotopaxi	60 días	26-ago-14	-	-

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
	4ta. Adenda Contrato Adicional Concesión	Establecer la ejecución de estudios, reubicación de servicios y trabajos de construcción.	Dirección Provincial de Cotopaxi	25 meses	26-oct-14	Está en función de la entrega del anticipo, fondo de expropiaciones y liberación de áreas a expropiar.	Obra 219,900,000 (incluye reubicación de servicios y estudios)
X)	Contrato Adicional de Concesión	<u>REFORMA GEOMÉTRICA DEL FUERTE MILITAR ATAHUALPA.</u> Reforma geométrica del fuerte militar Atahualpa	Dirección Provincial de Pichincha	30 días	25-may-15	24-jun-15	317,657

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados (Expresadas en dólares)

#	N° Contrato	Objeto del Contrato	Empresa Contratante	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Monto del Contrato US\$
Y)	Contrato Adicional Concesión	<u>PROYECTO AMBATO - RIOBAMBA.</u> Ampliación a cuatro carriles del tramo Ambato - Riobamba incluye la ampliación de la estación de peaje de San Andrés, áreas de servicio, ampliación del puente sobre el río Mocha, nuevo puente Andaluza, dos pasos inferiores, siete soluciones viales a nivel, nueve puentes peatonales, paso lateral de San Andrés, reubicación de servicios, iluminación, mejoramiento de accesos y acceso controlados.	Dirección Provincial de Tungurahua	35 meses	30-dic-14	La fecha de finalización está en función de la entrega del anticipo y liberación de áreas a expropiar.	Obra 152,600,000

CANEYBI CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

39. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Controladora y Subsidiarias no mantienen 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 Consolidados.

40. 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 Consolidados (junio 14, 2018), 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. César Torres
Presidente



María Moreira
Contadora General

CANEYBI CORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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 Herdoíza Guerrero
Gerente General


María Morcira
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


María 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	Subtotal	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	26,915,377	14,319,060	159,939,989	(42,819,802)	906,202	118,026,389	159,260,826
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	906,202	-	(906,202)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(2,964,812)	-	-	(2,964,812)	(2,964,812)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	20,825,957	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	135,887,534	177,121,971
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	20,825,957	-	(20,825,957)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	61,935,638	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	197,823,172	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)	(4,026,081)
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 Herdoíza Guerrero
 Gerente General


 María 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 Herdóiza Guerrero
Gerente General


María Morelra
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 Sofía Delgado Llor, 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 pronunciamientos 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 períodos 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 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
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 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	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 período. 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
Año terminado en diciembre 31, 2017:		
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>
Año terminado en diciembre 31, 2016:		
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	<u>99,135,014</u>	<u>3,016,253</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>

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 periodo.

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 periodo.

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 justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
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)	(34,941)	(23,369)	(23,369)	(34,941)	(34,941)
Total pasivos financieros	(1,540,826)	(1,540,826)	(34,941)	(34,941)	(188,356)	(188,356)	(34,941)	(34,941)
Instrumentos financieros, netos	98,889,741	98,889,741	(34,941)	(34,941)	37,404,773	37,404,773	(34,941)	(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)	<u>99,135,014</u>	<u>3,016,253</u>

(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	<u>340,386</u>	<u>127,737</u>

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	-
	<u>340,386</u>	<u>-</u>	<u>127,737</u>	<u>-</u>

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)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<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	Vehiculos Equipo de Transporte y Caminero	Otros	Total
<u>Costo:</u>							
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
<u>Adiciones</u>							
Totalmente depreciados	-	-	8,369	-	-	78,378	86,747
	-	-	(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	(32,398)	(1,316,044)	-	(260,860)	-	(1,609,302)
Gasto por depreciación	(5,465)	(155,051)	-	(42,003)	-	(202,519)
Totalmente depreciados	-	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
	62,383,928	55,890,004
<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
	60,212,997	53,933,276

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)
Rectificaciones	210,436	(231,672)	(21,236)
Saldo a Diciembre 31, 2016	32,352,088	23,537,916	55,890,004
Adiciones	6,152,532	619,368	6,771,900
Reclasificación	931,049	(931,049)	-
Bajas	-	(277,976)	(277,976)
Saldo a Diciembre 31, 2017	39,435,669	22,948,259	62,383,928
<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)
	<u>722,527</u>	<u>791,274</u>

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

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
Herdoiza 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:

	<i>Diciembre 31, 2017</i>	<i>Diciembre 31, 2016</i>
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	-	159,124
Panamericana Vial S.A. Panavial	65,597	145,271
Inestrucsur Cia. 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.	1,310,463	-

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 Cía. 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 Cía. 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
	<u>66,207,371</u>	<u>21,304,959</u>
<u>Gastos:</u>		
Herdoíza Crespo Construcciones S.A. Mantenimiento de instalaciones	57,893	-
Bínexpro S.A. Servicios administrativos	33,372	66,744
Panamericana Vial S.A. Panavial, Otros	3,584	-
Alfavial S.A. Otros	850	-
	<u>95,699</u>	<u>66,744</u>

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)	<u>117,182</u>	<u>-</u>
<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	<u>226,363</u>	<u>2,128</u>
	<u>273,957</u>	<u>84,308</u>

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 periodo (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

CANEYBI CORP S.A.

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
Diciembre 31, 2017:				
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)	-
Diciembre 31, 2016:				
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
	990,366	1,095,228

CANEYBI 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
	1,683,592	1,547,550

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.


Ing. César Torres
Presidente


María Moreira
Contadora General