

COCIS GROUP S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de
2015



COCIS GROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Objeto Social de la Compañía.

Construcción de edificios completos o partes de edificios

1.2 Dirección

Avenida Eloy Alfaro N 2129 Y Avenida 6 de Diciembre

1.3 Número de Empleados

COCIS GROUP S.A. tiene bajo nómina a 5 personas

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros de COCIS GROUP S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2016 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF'S. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros no consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros COCIS GROUP S.A., por el mes terminado el 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas



Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Los comprobantes de contabilidad están debidamente respaldados con la documentación de soporte correspondiente, lo cual da veracidad a las transacciones efectuadas.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.8 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.



El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo de ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Edificios	5%

2.9 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Documentos y Cuentas por cobrar no relacionados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los Documentos y Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste



en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.10 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

2.11 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.12 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.



2.14 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.16 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.17 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.



- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.18 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

3 EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, para el control y manejo de los fondos, la empresa mantiene un fondo de caja, una cuenta bancaria según se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Caja	0	0
Caja chica Obras y Proyectos	0	0
Bancos	44561.59	19958.10



\$ 44561.59

\$ 19958.10

4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
4.1 Documentos Y Cuentas Por Cobrar No Relacionados	33559.33	30,572.60
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0	0
	<u>\$ 33559.33</u>	<u>\$ 30,572.60</u>

4 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, los inventarios, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Materia Prima	10989.89	24725.52
(-) Deterioro Inventarios	(-2974.94)	(-19884.50)
	<u>\$ 8014.95</u>	<u>\$ 4841.02</u>

5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, la cuenta servicios y otros pagos por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/01/2015</u>
6.1 Anticipos proveedores	4000.00	1553.15
	<u>\$ 4000.00</u>	<u>\$ 1553.15</u>

5.1 ANTICIPO PROVEEDORES.

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, la cuenta anticipo proveedores, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Anticipo Proveedores	4000.00	1553.15



Anticipo Seguros Locales	0.00	0.00
Otros Anticipos	0.00	0.00
	<u>\$ 4000.00</u>	<u>\$ 1553.15</u>

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>CREDITO TRIBUTARIO IVA</u>	39495.13	28596.41
Crédito Tributario IVA	<u>\$ 39495.13</u>	<u>\$ 28596.41</u>
 <u>CREDITO TRIBUTARIO (IMPUESTO RENTA)</u>		
Anticipo Renta	2372.06	2774.26
Retenciones Fuente	82.42	452.96
Crédito Tributario Impuesto Renta anual	3450.38	3144.34
	<u>\$ 5904.86</u>	<u>\$ 6371.56</u>

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, la cuenta propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
8.1. Propiedad, Planta y Equipo	204543.98	203675.56
8.2. Depreciación Acumulada	(142163.70)	(125249.11)
Propiedad, Planta y Equipo	<u>\$ 62380.28</u>	<u>\$ 78426.45</u>

7.1 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, la compañía dispone de los siguientes activos fijos:



<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Muebles y Enseres	1167.51	1167.51
Equipo de Computación y Software	0.00	
Vehículos y Montacargas	69642.86	69642.86
Maquinaria y Equipo	128052.08	128052.08
Otras Propiedades Planta y Equipo	5681.53	4813.11
	<u>\$204543.98</u>	<u>\$203675.56</u>

7.2 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación Acumulada Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, de la Propiedad, Planta y Equipo, es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	786.46	669.70
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	68611.51	55806.31
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	0.00	0.00
Depreciación Acumulada Vehículos	69642.86	66160.51
Otras Depreciaciones Acumuladas	3122.87	2612.59
	<u>\$142163.70</u>	<u>\$125249.11</u>

8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, los proveedores locales estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Proveedores Locales	145926.74	146420.79
Proveedores Del Exterior		
	<u>\$145926.74</u>	<u>\$146420.79</u>

9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES



Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, las otras obligaciones corrientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
9.1 Con la Administración Tributaria	40.79	110.71
9.2 Con el IEES	561.59	481.10
9.3 Por Beneficios de Ley a Empleados	355.56	650.44
Anticipos de Clientes	0.00	0
	<u>\$ 957.94</u>	<u>\$ 1242.25</u>

12.1. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Impuesto a la renta	0.00	0.00
Impuestos mensuales	40.79	110.71
	<u>\$ 40.79</u>	<u>\$ 110.71</u>

12.2. CON EL IEES

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, la cuenta obligaciones con el IEES por pagar, estaba constituida de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Aporte IEES por pagar	462.48	451.56
Préstamos IEES por pagar	99.11	29.54
Fondos de Reserva		
	<u>\$ 561.59</u>	<u>\$ 481.10</u>

**12.3. POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS**Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Décimo Tercer Sueldo	50.00	50.00
Décimo Cuarto Sueldo	155.56	150.44
Sueldos por Pagar		0.00
Vacaciones	150.00	450.00
15% Participación Trabajadores	0.00	0.00
	<u>\$ 355.56</u>	<u>\$ 650.44</u>

10 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Tarjeta Corporativa	434.33	316.79
	<u>\$ 434.33</u>	<u>\$ 316.79</u>

11 CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Préstamos Terceros		
Préstamos Socios	430000.00	478000.00
	<u>\$ 430000.00</u>	<u>\$ 478000.00</u>

Los préstamos de socios no devengan ningún tipo de interés y tampoco se establece fecha de vencimiento para el pago de dichas obligaciones.

**12 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTE)**

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015 las provisiones son constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	2825.87	1963.75
Provisión Desahucio	1117.82	698.25
	<u>\$ 3943.69</u>	<u>\$ 2662.00</u>

13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**13.1 Riesgo de liquidez**

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

13.2 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Importe del Capital</u>
Marco Cisneros Gangotena	30600.00
Marco Andrés Cisneros Mendoza	100.00
María Cristina Cisneros Mendoza	100.00
	<u>\$ 30800.00</u>

15 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 ésta 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.

16 GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

RESERVAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Reserva Legal	5,542.07	5,542.07
RESULTADOS		
Utilidades Acumuladas	44,427.82	44,427.82
Pérdidas Acumuladas		
Utilidad/Pérdida del Ejercicio Anteriores	(69,421.22)	(69,421.22)
Utilidad de ejercicio		18,482.81
Resultados Acumulados Provenientes NIIF 1 Vez	(1,781.14)	(1,781.14)

B. IMPACTOS FINANCIEROS

En la etapa de diagnóstico se determinaron los siguientes impactos financieros:

- **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La aplicación de las NIIF exige que para todos los aspectos de registro, control, valuación y depreciación de la Propiedad, Planta y equipo de la Empresa se recurra a la Norma Internacional de Contabilidad 16 y atendiendo esta guía se ha procedido a determinar los resultados del avalúo realizado.

La Compañía ha optado por revalorizar todos los ítems de Propiedad, Planta y Equipo a su valor razonable y usar montos como saldos de apertura.

- **PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL**

El estudio matemático actuarial por Jubilación Patronal realizado por la Compañía fue al amparo de lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano, que hacen referencia al monto de los beneficios definidos para los trabajadores por concepto de jubilación patronal.

**17 INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Proyectos	186500.00	0.00
Venta de Mercadería	7500.00	45295.07
Otros Ingresos	13.88	52.57
Rendimientos Financieros	371.25	0.00
	<u>\$194385.13</u>	<u>\$45347.64</u>

18 COSTOS Y GASTOS**GASTOS:**

Al 31 de diciembre del 2016 los gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Costo de ventas	150686.60	48488.13
Gastos Administrativos y Ventas	42657.95	66280.73
	<u>\$193344.55</u>	<u>\$114768.86</u>