

**CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A.
(SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 15

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, no estuvieron sujetos a auditoría.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 diciembre del 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emiten por separado.



C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717

Abril 29 del 2015
Quito - Ecuador

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(US\$.)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		308,925.13
Activos por impuestos corrientes	8	830.82
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>309,755.95</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipos neto	9	<u>4,329.97</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>314,085.92</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar		<u>2,349.56</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,349.56</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas por pagar a Casa Matriz	10	<u>278,553.39</u>
TOTAL PASIVOS		<u>280,902.95</u>
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital suscrito o asignado	11	25,000.00
Resultados acumulados	12	<u>8,182.97</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>33,182.97</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>314,085.92</u>

Ver notas a los estados financieros

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
INGRESOS		
Ingresos Financieros		-
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración		929.25
Total Gastos de Operación		<u>929.25</u>
PERDIDA EN OPERACION		(<u>929.25</u>)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos financiero		11,495.90
Gastos financieros		(<u>14.10</u>)
Total Otros ingresos (gastos)		<u>11,481.80</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>10,552.55</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10,552.55
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 12	(<u>2,321.56</u>)
UTILIDAD NETA		<u>8,230.99</u>

Ver notas a los estados financieros

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Asignado	Resultados acumulados	Total
		(US\$.)	
		2014	
Saldos al 1 de enero del 2014	25,000.00	(48.02)	24,951.98
Utilidad neta	-	8,230.99	8,230.99
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>25,000.00</u>	<u>8,182.97</u>	<u>33,182.97</u>

Ver notas a los estados financieros

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

2014

(US\$.)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Cobros procedentes de las ventas de bienes	278,553.39
Pagos a proveedores y empleados	(592.62)
Intereses pagados	(14.10)
Ingresos financieros	11,495.90
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>289,442.57</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

-

-

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

-

Efectivo neto utilizado en las actividades de
financiamiento

-

Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>289,442.57</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>19,482.56</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>308,925.13</u>

Ver notas a los estados financieros

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>
	(US\$.)
UTILIDAD NETA	8,230.99
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones	538.53
Otros ajustes	(229.90)
	<hr/> 308.63
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Activos por impuestos corrientes	278,553.39
Aumento (disminución) en:	
Cuentas y documentos por pagar	2,349.56
Subtotal	<hr/> 280,902.95
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<hr/> 289,442.57

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. Entidad que Reporta

CYCASA, CANTERAS Y CONSTRUCCIONES S.A. (SUCURSAL ECUADOR).- Es una Sucursal de una Compañía Española que opera en la ciudad de Cuenca-Ecuador mediante Resolución No. SC.DIC.C.12856 en octubre 23 del 2012 por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, inscrito en el Registro Mercantil el 30 de octubre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la explotación de minas y canteras, así como la fabricación y comercialización de sus productos, las actividades de construcción en general y, en particular, de fiscalización de obras públicas sin perjuicio de otras actividades industriales, comerciales o económicas, relacionadas con el objeto principal, que podrá desarrollar sin requisito previo alguno de carácter estatutario.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la

mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– 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. Los saldos de apertura al han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

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 Muebles y enseres se deprecian al 10% anual.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

ii. Capital Asignado

Constituido por la aportación efectuada por la casa matriz para el desarrollo de las actividades, las cuales son clasificadas como patrimonio. A la fecha de nuestra revisión el capital social de la compañía asciende a 25,000.00, dólares americanos.

b) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

c) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

d) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se

genere el pago. En el ejercicio 2014, no se registra actividad de ingresos por servicios. Los ingresos registrados corresponden a interés ganados en inversión temporal por un plazo menor a un año.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

f) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía. En caso de existir nuevas normas aplicables en el ejercicio la Administración de la compañía desarrollara un proceso de evaluación de los efectos potenciales de la aplicación de estas nuevas normas.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la Compañía, retenciones en la fuente realizadas por clientes y a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, respectivamente.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/14MOVIMIENTO.....		Saldos al 31/dic./14
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Muebles y enseres	4,963.73	-	-	4,963.73
Subtotal	4,963.73	-	-	4,963.73
Depreciación acumulada	(95.23)	(538,53)	-	(633.76)
Total	4,868.50	(538.53)	-	4,329.97

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 538.53 en el año 2014.

10. CUENTAS POR PAGAR A CASA MATRIZ

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas por pagar a casa matriz constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Sucursal por parte de casa matriz, no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

11. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2014, el capital asignado de la Sucursal es de 25,000.00 dólares de los Estados Unidos de América.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta resultados acumulados, corresponde a pérdidas acumuladas desde el año 2012. Un detalle de los resultados acumulados registrados en los estados financieros se resume como sigue:

Años	(Pérdidas) Utilidades	Ajustes y pagos efectuados	Resultados Acumulados
		(US\$.)	
2013	48.02	-	48.02
2014	8,230.99	-	8,230.99

12. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue determinado como sigue:

	<u>2014</u> (US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	10,552.55
Menos participación trabajadores	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,552.55
Más gastos no deducibles	-
Utilidad gravable	10,552.55
Impuesto a la renta 22%	2,321.56

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u> (US\$.)
Provisión cargada al gasto	2,321.56
Menos:	
Impuestos retenidos por terceros	229.90
Anticipo no cancelado	-
	229.90
Saldo al final del año	2,091.66

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Abril 29 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
