

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. Base de Presentación (continuación...)

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) 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 estados financieros 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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.

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

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 cuentas por cobrar mantenidas hasta el vencimiento.

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 caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en Julio de 2009.

Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

5. 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, 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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Bancos	26,216.89	30,052.11
	<u>26,216.89</u>	<u>30,052.11</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo corresponde a valores que se depositan en la cuenta corriente No. 648188 que la compañía mantiene en el banco Internacional.

9. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de la cuenta inversiones temporales corresponde a certificado de inversión múltiple No. 418998 emitido por el Banco del Pichicha, emitido el 6 de febrero del 2015 y vencimiento en febrero 10 del 2016, a una tasa de interés del 6.75% anual.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de la cuenta otra cuenta por cobrar corresponde a valores entregados a Consorcio Cuatro Ríos para la ejecución de proyecto de construcción, este saldo no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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.

12. MUEBLES Y EQUIPOS. NETO

Un detalle y movimiento de los muebles y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIIFs	
Muebles y enseres	4,963.73	-	-	-	4,963.73
Subtotal	4,963.73	-	-	-	4,963.73
Depreciación acumulada	(633,76)	(496.32)	-	-	(1,130.08)
Total	<u>4,329.97</u>	<u>(496.32)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,833.65</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 496.32, al 31 de diciembre del 2015.

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./16
	Saldos al 01/ene/16	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIIFs	
Muebles y enseres	4,963.73	-	-	-	4,963.73
Subtotal	4,963.73	-	-	-	4,963.73
Depreciación acumulada	(1,130.08)	(496.32)	-	-	(1,626.40)
Total	<u>3,833.65</u>	<u>(496.32)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,337.33</u>

El cargo a gastos por depreciación de los muebles y equipos fue de US\$. 496.32, al 31 de diciembre del 2016.

13. CUENTAS POR PAGAR A CASA MATRIZ

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

14. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital asignado de la Sucursal es de 25,000.00 dólares de los Estados Unidos de América.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta resultados acumulados, corresponde a (pérdidas/utilidades) 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	
2015	10,996.52	- 10,996.52	
2016	(13,566.47)	- (13,566.47)	
Total			<u>5,613.02</u>

16. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	-	14,098.10
Participación de los trabajadores en las utilidades.	-	-
Utilidad gravable	-	14,098.10
Más gastos no deducibles	-	-
Base gravable	-	14,098.10
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	-	3,101.58
Impuesto mínimo generado	-	-

16. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continua...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	2,091.66
Provisión cargada al gasto	-	3,101.58
	-	5,193.24
Menos:		
Pagos efectuados	-	2,091.66
Impuestos retenidos por terceros	-	-
Crédito tributario años anteriores	-	-
	-	2,091.66
Saldo al final del año	-	3,101.58

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (Abril 17 del 2017) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



CPA. DANIELA RODRIGUEZ PESANTEZ

RUC: 0920409950001
