

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

1. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) entidad por el consejo de normas internacionales de contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2014 año de adopción de las NIIF para la PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estado financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ellas, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros sin valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos paras u vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así reconoce inmediatamente en resultados de una perdida por deterioros del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la perdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas de un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos del Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonios emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituye el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libor del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2014 y de un 22% para el año 2013, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto diferido

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Utilidades Retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la superintendencia de compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES a la fecha de transición (1 de enero del 2011).

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre del 2011, el saldo deudos proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

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 pueda ser medido contablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

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

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en las transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga fugas una salida de recursos. Consecuentemente los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la compañía tienen una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse y una estimación no fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Provisiones (continuación)

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIFF para las PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

inherentes a la actividad económica de la Compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrán llegar a diferir de sus efectos finales.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aceptable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario son prudentes y conservadora, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicio de Renta Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo. Si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre de ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

1. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la sección 35. Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2014, se han incorporado con fines comparativos, las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de cifras del año 2014.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, en cumplimiento con lo dispuesto por la resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008.

La compañía no posee cuentas en el estado de situación financiera así como en el estado de resultado integral que tengan que ser ajustadas o reclasificadas por en cambio de NEC a NIFF

CAMACHO SANCHEZ LOGIST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 5 de Abril del 2015 y serán presentados a la junta general de accionistas el 10 de Abril del 2015 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones


Luis Carlos Camacho Sanchez
Gerente
Rita Sánchez Peñafiel
Contador

Camacho Sanchez Logist Cia. Ltda.**Estados Financieros****Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014****Activos****Activos corrientes:**

	2013	2014
Efectivo en caja y bancos	\$ 36.431,04	\$ 73.281,56
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	\$ 12.175,67	\$ 125.806,83
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	-	-
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		\$ 9.194,58
Otras Cuentas por Cobrar	-	\$ 123.932,36
Inventarios de Suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	-	\$ 541,30
(-)Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	\$ (121,76)	-
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	\$ 9.321,63	\$ 26.886,66
Total activos corrientes	\$ 57.806,58	\$ 359.643,29

Activos no Corrientes

Inmuebles	\$ 173.600,00	\$ 177.947,15
Muebles y enseres	-	\$ 723,21
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 169.255,20	\$ 172.198,92
Equipos de Computacion y software	-	\$ 2.104,30
Vehiculos, equipo de transporte y caminero	\$ 838.313,78	\$ 1.037.780,13
Otras Propiedades, Planta y Equipo	-	\$ 6.441,24
(-) Depreciacion acumulada	\$ (643.707,46)	\$ (735.486,07)
Otros Activos No Corrientes	-	\$ 1.056,72
Total activos no corrientes	\$ 537.461,52	\$ 662.765,60

Activos Diferidos

Otros Activos diferidos	-	-
Total activos diferido	-	-

Total activos \$ **595.268,10** \$ **1.022.408,89**

Pasivos y patrimonio**Pasivos corrientes**

Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionados	\$ 232.834,19	\$ 299.241,38
Obligaciones con instituciones financieras locales	\$ 49.652,30	\$ 74.051,93
Otras Obligaciones Corrientes	-	\$ 39.056,08
Otras cuentas y documentos por pagar relacionados	\$ 4.788,19	\$ 18.061,98
Anticipos de Clientes	-	\$ 51.623,45
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados	\$ 33.791,07	\$ 11.643,40
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	-
Total pasivos Corrientes	\$ 321.065,75	\$ 493.678,22

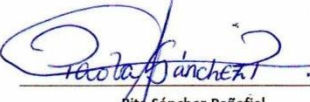
Camacho Sanchez Logist Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integral

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	2013	2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Venta de Servicios	\$ 2.512.560,49	\$ 2.133.923,10
Ganancia Bruta	\$ 2.512.560,49	\$ 2.133.923,10
Gastos de Administración y Ventas	\$ 1.227.204,17	\$ 2.094.600,98
Gastos Financieros	\$ 1.384.346,09	\$ 11.427,60
Total Gastos	\$ 2.611.550,26	\$ 2.106.028,58
Ganancia antes 15% Part. Trabajadores e Impto a la Renta	\$ (98.989,77)	\$ 27.894,52
15% Participación Trabajadores	\$ -	\$ 4.310,25
Ganancia antes de Impuesto a la Renta	\$ (98.989,77)	\$ 23.584,27
Gastos no deducibles	\$ 95.794,09	\$ 45.459,20
Impto. A la Renta Causado	\$ -	\$ 16.020,03
Retenciones que se le han efectuado	\$ 24.645,75	\$ 28.886,66
Crédito tributario de años anteriores	\$ -	\$ -
Ganancia o Pérdida del Ejercicio	\$ (98.989,77)	\$ 7.564,24


Luis Carlos Camacho Sánchez
Gerente


Rita Sánchez Peñafiel
Contador

Ver Notas Adjuntas

Camacho Sanchez Logist Cia. Ltda.

Estado de Flujo de Efectivo

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Estados de Flujo de Efectivo

	2014	2013
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de ventas de bienes y servicios	\$ 2.624.524,57	\$ 2.670.009,61
Pagos a proveedores de bienes y servicios	\$ (2.209.306,57)	\$ (2.516.218,45)
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ (425.442,27)	-
Otros pagos por actividades de operación	\$ 239.310,03	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (67.987,88)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOSEN) ACTIVIDADES DE OPERACION	\$ 161.097,88	\$ 153.791,16
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Adquisiciones (venta) de propiedades, planta y equipos	\$ (124.247,36)	\$ (100.541,64)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ (124.247,36)	\$ (100.541,64)
Financiación por préstamos bancarios		
Financiación por préstamos bancarios		
Pago de préstamos	-	\$ 35.420,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	\$ (53.980,36)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-	\$ (18.560,36)
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO , ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 36.850,52	\$ 34.689,16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 36.431,04	\$ 1.741,88
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 73.281,56	\$ 36.431,04


Luis Carlos Camacho Sánchez
Gerente


Rita Sánchez Peñañiel
Contador

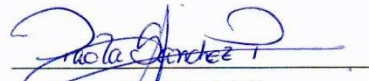
Camacho Sanchez Logist Cia. Ltda.

Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
Ganancia (Pérdida) antes de 15% de Participación e Impuesto a la Renta	\$ 7.564,24	\$ (98.989,77)
Ajuste por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gastos depreciación y amortización	-	\$ 171.334,84
Ajuste por gastos de participación a trabajadores	-	-
Ajuste por gastos de Impuesto a la Renta	-	-
Otros ajuste por partidas distintas al efectivo	-	-
Ajuste por partidas distintas al efectivo	-	\$ 171.334,84
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ (113.631,16)	\$ 176.520,42
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	\$ (134.305,42)	-
(Incremento) Disminución en Inventarios	\$ (541,30)	\$ 98.989,77
(Incremento) Disminución en Otros Activos	\$ (17.565,03)	-
(Incremento) Disminución en cuentas por pagar comerciales	\$ 90.806,82	-
(Incremento) Disminución en Otras cuentas por pagar	-	\$ (194.064,10)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ 9.591,21	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	\$ 51.623,45	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ 267.555,07	-
Cambios en Activos y Pasivos	\$ 153.533,64	\$ 81.446,09
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 161.097,88	\$ 153.791,16


Luis Carlos Camacho Sánchez
Gerente


Rita Sánchez Peñafiel
Contador

Ver Notas Adjuntas

TOTAL	
1	1

[illegible]

