

CAMIS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CAMIS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 24

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

CAMIS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **CAMIS CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los Socios y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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 una evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

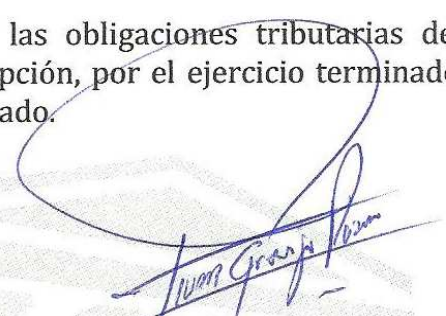
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAMIS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Enero 23 del 2015
Quito - Ecuador



IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

CAMIS CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		40,026.15	55,595.95
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	8	69,936.09	64,127.68
Inventarios	9	25,761.33	16,442.59
Servicios y otros pagos anticipados		1,925.14	145.02
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		137,648.71	136,311.24
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	10	832,443.90	846,231.07
Inversiones a largo plazo	11	25,736.00	25,736.00
Activos por impuestos diferidos	12	109.72	6,109.07
Activos diferidos		1,498.27	1,429.87
Otros activos		18,995.09	-
TOTAL ACTIVOS		1,016,431.69	1,015,817.25
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	13	18,943.10	12,495.02
Prestamos de socios	14	55,827.71	55,542.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		74,770.81	68,037.02
Reserva por jubilación patronal y desahucio	15	-	837.50
Pasivos por impuestos diferidos		8,531.80	19,492.18
TOTAL PASIVOS		83,302.61	88,366.70
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital suscrito o asignado	16	2,000.00	2,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		9,260.25	9,260.25
Reserva legal	17	3,345.94	3,345.94
Reserva de capital	18	137,007.33	137,007.33
Reserva facultativa	19	12,276.18	12,276.18
Resultados acumulados		769,239.38	763,560.85
TOTAL PATRIMONIO		933,129.08	927,450.55
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,016,431.69	1,015,817.25

Ver notas a los estados financieros

CAMIS CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		135,195.62	191,888.17
Costo de Ventas		<u>88,962.16</u>	<u>112,337.62</u>
Utilidad Bruta en Ventas		46,233.46	79,550.55
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración y ventas		46,944.54	75,899.09
Total Gastos de Operación		<u>46,944.54</u>	<u>75,899.09</u>
UTILIDAD EN OPERACION		<u>(711.08)</u>	<u>3,651.46</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		8,765.68	
Ingresos financieros		-	45.29
Gastos financieros		<u>(367.48)</u>	<u>(318.98)</u>
Total Otros ingresos (gastos)		<u>8,398.20</u>	<u>(273.69)</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>7,687.12</u>	<u>3,377.77</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7,687.12	3,377.77
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 20	<u>(6,969.62)</u>	<u>(7,044.44)</u>
(+) VARIACIONES DE IMPUESTO DIFERIDO		4,961.03	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u><u>5,678.53</u></u>	<u><u>(3,366.67)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CAMIS CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

	Capital Suscrito o asignado	Aporte futuras capitalizac.	Reserva Legal	Reserva De capital	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Total
				(US\$.)			
				<u>2013</u>			
Saldos al 1 de enero del 2013	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	767,227.52	931,117.22
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(3,666.67)	(3,666.67)
Saldos al 31 de diciembre 2013	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	763,560.85	927,450.55
				<u>2012</u>			
Saldos al 1 de enero del 2014	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	763,560.85	927,450.55
Dividendos pagados	-	-	-	-	-		
Utilidad neta	-	-	-	-	-	5,678.53	5,678.53
Saldos al 31 de diciembre 2014	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	769,239.38	933,129.08

Ver notas a los estados financieros

CAMIS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	135,386.56	226,896.26
Pagos a proveedores y empleados	(162,737.91)	(193,244.76)
Intereses pagados	(367.48)	(318.98)
Intereses ganados	-	45.29
Otros ingresos	8,765.68	-
Ingreso por variación de impuestos diferido	<u>4,961.03</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(<u>13,992.12</u>)	<u>33,377.81</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedad, planta, muebles y equipo	(513.39)	(3,333.94)
Incremento de activo diferido	(<u>1,350.00</u>)	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(<u>1,863.39</u>)	(<u>3,333.94</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Prestamos de socios	285.71	(14,438.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>285.71</u>	(<u>14,438.00</u>)
(Disminución) aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(<u>15,569.80</u>)	<u>15,605.87</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>55,595.95</u>	<u>39,990.08</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>40,026.15</u>	<u>55,595.95</u>

Ver notas a los estados financieros

CAMIS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	5,678.53	(3,666.67)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	14,300.56	18,990.85
Amortización y cargos diferidos	1,281.60	1,164.60
Provisión cuentas incobrables	-	(12,916.19)
Jubilación patronal y desahucio	(837.50)	
Subtotal	<u>14,744.66</u>	<u>7,239.26</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(5,808.41)	47,924.28
Inventarios	(9,318.74)	9,500.88
Servicios y otros pagos anticipados	(1,780.12)	137.14
Otros Activos	(18,995.09)	
Activos por impuestos diferidos	5,999.35	
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	6,448.08	(27,757.08)
Pasivos por impuestos diferidos	(10,960.38)	
Subtotal	<u>(34,415.31)</u>	<u>29,805.22</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(13,992.12)</u>	<u>33,377.81</u>

Ver notas a los estados financieros

CAMIS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. Entidad que Reporta

Camis Cía. Ltda.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 27 de febrero de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio del mismo año, siendo su objeto social la prestación de servicios de asesoría profesional en los campos de: leyes, auditoría, contabilidad, finanzas, economía, así como la negociación, administración y permuta de inmuebles, etc. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 20 de septiembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio del 2003. Finalmente mediante escritura pública celebrada el 19 de enero del 2012 se realiza la reactivación, cambio de nombre, adopción de un nuevo estatuto y se modifica su objeto social, en el sentido de limitar el servicio profesional a los campos de las finanzas, economía e industria; además se amplía para la producción de insumos o transformación industrial.

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 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.

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

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:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima y material de empaque se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y productos en proceso se incluyen costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

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

c) **Propiedad, planta, muebles y equipos**

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

d) **Cargos diferidos**

Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico menos la amortización y/o pérdidas acumuladas por deterioro cuando a través de una evaluación se determinan indicios de deterioro sobre dichos activos intangibles. La amortización se registra en los resultados integrales del periodo y se calcula utilizando el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas, limitadas de cinco años. Los cambios en la vida útil, de requerirse, se consideran como cambios en la estimación contable.

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

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

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

f) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

g) 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.

h) 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.

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

i) 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. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) 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

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

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 de 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 revelaciones cuantitativas.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Cientes	30,412.88	21,802.22
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	874.57	596.18
	<u>29,538.31</u>	<u>21,206.04</u>
Compañías y partes relacionadas	37,391.80	35,723.12
Retenciones e impuestos	-	2,317.39
Otras	3,005.98	4,881.13
Total	<u>69,936.09</u>	<u>64,127.68</u>

Al 31 diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta compañías y partes relacionadas corresponde principalmente a créditos concedidos a estas compañías para capital de trabajo, saldos que no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 30 días plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	596.18	13,512.37
Provisión cargada al gasto	278.39	-
Castigos realizados	-	(12,916.19)
Saldo al final del año	<u>874.57</u>	<u>596.18</u>

9. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Repuestos	6,011.37	4,665.75
Maquinas de impulso	4,471.23	4,516.71
Materia prima	7,206.98	4,122.66
Productos en proceso	1,789.74	1,425.00
Producto terminado	3,834.08	962.32
Suministros	943.08	750.15
Importaciones en transito	1,504.85	-
Total	<u>25,761.33</u>	<u>16,442.59</u>

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/13
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Terrenos	779,056.76	-	-	779,056.76
Maquinaria y equipos	232,994.49		-	232,994.49
Edificios	39,966.78	-	-	39,966.78
Equipos de computación	28,247.37	3,494.83	(94.64)	31,647.56
Muebles y enseres	21,779.09	160.00	(226.25)	21,712.84
Vehículos	17,848.21	-	-	17,848.21
Instalaciones	9,249.10	-	-	9,249.10
Subtotal	1,129,141.80	3,654.83	(320.89)	1,132,475.74
Depreciación acumulada	(267,253.82)	(20,112.41)	1,121.56	(286,244.67)
Total	861,887.98	(16,457.58)	800.67	846,231.07

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 20,112.41 al 31 de diciembre del 2013.

	MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Terrenos	779,056.76	-	-	779,056.76
Maquinaria y equipos	232,994.49	-	-	232,994.49
Edificios	39,966.78	-	-	39,966.78
Equipos de computación	31,647.56	513.39	-	32,160.95
Muebles y enseres	21,712.84	-	-	21,712.84
Vehículos	17,848.21	-	-	17,848.21
Instalaciones	9,249.10	-	-	9,249.10
Subtotal	1,132,475.74	513.39	-	1,132,989.13
Depreciación acumulada	(286,244.67)	(14,300.56)		(300,545.23)
Total	846,231.07	(13,787.17)	-	832,443.90

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 14,300.56 al 31 de diciembre del 2014.

11. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta corresponde a inversiones que mantiene Camis Cía. Ltda., en sus compañías relacionadas Bali Cía. Ltda. y Carlex Cía. Ltda., en acciones que corresponden al 68.24% y 12.93% del capital social, respectivamente.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de activo y pasivo, impuestos diferidos generados por la aplicación de Normas de Información Financiera por un monto total de US\$. 109.72 y US\$. 6,109.07, respectivamente.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Proveedores	15,701.27	10,644.13
Retenciones e impuestos	1,801.11	1,007.22
Compañías relacionadas	1,440.72	767.60
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	-	76.07
Total	<u>18,943.10</u>	<u>12,495.02</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

14. PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

15. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	-	837.50
Bonificación por desahucio	-	-
Total	<u>-</u>	<u>837.50</u>

15. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US\$.)	
Saldo al 1 de enero del 2013	837.50	-	837.50
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2013	837.50	-	837.50

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía no acumuló este beneficio en los años 2014 y 2013 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

16. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está dividido en dos mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

18. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

19. RESERVA FACULTATIVA

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades liquidas anuales. Esta reserva está a libre disposición de los socios.

20. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	7,687.12	3,377.77
Más gastos no deducibles	-	-
	<u>7,687.12</u>	<u>3,377.77</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-
Utilidad gravable	7,687.12	3,377.77
Más gastos no deducibles	3,904.96	1,542.35
Base gravable	<u>11,592.08</u>	<u>4,920.12</u>
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	<u>2,250.26</u>	<u>1,082.43</u>
Impuesto mínimo generado	<u>6,969.62</u>	<u>7,044.44</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	6,969.62	7,044.44
Provisión cargada al gasto	-	-
	<u>6,969.62</u>	<u>7,044.44</u>
Menos:		
Anticipos de impuesto a la renta	4,964.56	4,811.92
Impuestos retenidos por terceros	1,356.85	2,265.74
Crédito tributario años anteriores	2,317.39	2,284.17
Compensación por pago indebido	255.96	-
	<u>8,894.76</u>	<u>9,361.83</u>
Saldo al final del año	(<u>1,925.14</u>)	(<u>2,317.39</u>)

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Enero 23 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.
