

CAMIS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDIVIDUAL

CAMISCIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 27

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
CAMIS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CAMIS CIA. LTDA., los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CAMIS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros Ecuatorianos y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de la Compañía. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a los encargados del gobierno de la entidad, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos abajo, y no expresamos una opinión sobre estos asuntos individualmente.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuya fecha de vigencia inicio a partir de enero del 2016.

La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicarse en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos empresariales de alta calidad". Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tengan bonos corporativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasa de bonos del mercado Estadounidense que varían entre el 3% y 4%.

El 28 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC, emite criterio institucional, respecto que si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad. Por lo que se impone la aplicación obligatoria de una tasa de descuento de mercado Ecuatoriano para las provisiones a los empleados bajo la NIC 19. *Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.*

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 de 2018, se emite por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No.843
Marzo 22 del 2019
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

CAMISCIA LTDA.ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		18,520.87	27,601.04
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	8	235,791.03	236,203.13
Inventarios	9	30,628.16	52,346.98
Servicios y otros pagos anticipados		276.82	257.46
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		285,216.88	316,408.61
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	10	562,356.40	566,832.36
Inversiones a largo plazo	11	96,923.10	59,594.67
Activos por impuestos diferidos	12	109.72	109.72
Activos intangibles		12.75	282.75
TOTAL ACTIVOS		944,618.85	943,228.11
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	13	24,117.99	38,683.65
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		24,117.99	38,683.65
Prestamos de socios	14	60,600.00	86,797.23
Pasivos por impuestos diferidos	12	8,531.80	8,531.80
TOTAL PASIVOS		93,249.79	134,012.68
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital suscrito o asignado	15	2,000.00	2,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		9,260.25	9,260.25
Reserva legal	16	3,345.94	3,345.94
Reserva de capital	17	137,007.33	137,007.33
Reserva facultativa	18	12,276.18	12,276.18
Resultados acumulados		687,479.36	645,325.73
TOTAL PATRIMONIO		851,369.06	809,215.43
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		944,618.85	943,228.11

Ver notas a los estados financieros

CAMISCIA LTDA.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas	217,349.57	214,108.39
Costo de Ventas	125,006.93	129,398.15
Utilidad Bruta en Ventas	92,342.64	84,710.24
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y ventas	87,616.67	86,201.75
Total Gastos de Operación	87,616.67	86,201.75
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	4,725.97	(1,491.51)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros ingresos	40,808.66	25,416.89
Ingresos financieros	-	42.52
Gastos financieros	(944.31)	(507.52)
Total Otros ingresos (gastos)	39,864.35	24,951.89
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	44,590.32	23,460.38
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	44,590.32	23,460.38
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 19 (2,436.69)	(6,021.03)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	42,153.63	17,439.35

Véranotas a los estados financieros

CAMISCIA LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Suscrito o asignado	Aporte futuras capitalizac.	Reserva Legal	Reserva De capital (US\$.) <u>2017</u>	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	627,886.38	791,776.08
Utilidad neta	-	-	-	-	-	17,439.35	17,439.35
Saldos al 31 de diciembre 2017	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	645,325.73	809,215.43
				<u>2018</u>			
Saldos al 1 de enero 2018	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	645,325.73	809,215.43
Utilidad neta	-	-	-	-	-	42,153.63	42,153.63
Saldos al 31 de diciembre 2018	2,000.00	9,260.25	3,345.94	137,007.33	12,276.18	687,479.36	851,369.06

Vernotas a los estados financieros

CAMISCIA LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES</u>		
<u>DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	217,761.67	192,668.10
Pagos a proveedores y empleados	(203,180.53)	(238,489.65)
Intereses pagados	(944.31)	(507.52)
Intereses ganados	-	42.52
Otros ingresos	40,808.66	25,416.89
	<u>54,445.49</u>	<u>(20,869.66)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES</u>		
<u>DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedad, planta, muebles y equipo	-	1,858.43
Activo diferido	-	-
Inversiones permanentes	(37,328.43)	4,136.42
	<u>37,328.43</u>	<u>5,994.85</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión		
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES</u>		
<u>DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Prestamos de socios	(26,197.23)	30,740.23
	<u>26,197.23</u>	<u>30,743.23</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento		
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(9,080.17)	15,865.42
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	27,601.04	11,735.62
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>18,520.87</u>	<u>27,601.04</u>

Vernotas a los estados financieros

CAMIS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	42,153.63	17,439.35
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	4,475.96	5,521.67
Amortización y cargos diferidos	270.00	716.25
Subtotal	<u>4,745.96</u>	<u>6,237.92</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	412.10	(21,440.29)
Inventarios	21,718.82	(14,210.92)
Servicios y otros pagos anticipados	(19.36)	2,321.36
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(14,565.66)	(11,217.08)
Subtotal	<u>7,545.90</u>	<u>(44,546.93)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>54,445.49</u>	<u>(20,869.66)</u>

Véranse las notas a los estados financieros

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 permuto 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

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017.

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 2018 y 2017.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

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

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, préstamos 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.

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;

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

- 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, 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.

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.

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

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.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

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.

c) Propiedad, planta, maquinaria y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta, maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, planta, 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, maquinaria y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

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

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) Activos intangibles

Reconocimiento y Medición

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.

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.

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

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.

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.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. No se cumplió con este requisito debido a que la compañía no mantiene personal bajo relación de dependencia.

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.

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

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 período 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.

i) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía no reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, debido a que no mantiene empleados bajo relación de dependencia.

j) 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 medido 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.

k) 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.

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

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

l) Estados de flujos de efectivo

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

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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 considerarse 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.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

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

A partir 2018 estarán en vigencia plena los nuevos estándares de contabilidad para los ingresos, y para los instrumentos financieros. Mientras que el 2019, tendremos nueva normativa para los arrendamientos, resumimos las normas a implementarse:

Ingresos procedentes de contratos con clientes

Cuando entre en vigor la norma para los ingresos procedentes de contratos con clientes -la NIIF 15- implicará la aplicación de un nuevo modelo, diferente de lo que se hace actualmente.

El principio base aquí será que la entidad debe reconocer sus ingresos de manera tal que, por la transferencia de los bienes y/o servicios, se refleje el monto de la contraprestación que espera le corresponda a cambio. Llevar a efecto lo anterior, requiere la estructuración de un modelo de cinco pasos para identificar los contratos, las obligaciones separadas de éstos, determinar y distribuir los precios, y, por último, contabilizar los ingresos en la medida que se satisfacen las obligaciones de los contratos por parte de la empresa o entidad.

Instrumentos financieros

En el caso del nuevo estándar NIIF 9 para instrumentos financieros, se espera que implante mejoras al complejo modelo actual, al introducir una nueva clasificación de los mismos, basándose en dos conceptos: las características de los flujos contractuales y el modelo de negocio de la entidad.

De esta forma, a diferencia de las cuatro categorías actuales para los efectos de valorización, la NIIF 9 distingue tres categorías que dependerán de cómo la entidad los gestiona, o sea, de acuerdo a su modelo de negocio, y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los instrumentos y que la norma específica.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

Las tres categorías serán:

1. Instrumentos al costo amortizado
2. Al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
3. Al valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Arrendamientos

La nueva norma sobre arrendamientos NIIF 16, debiera producir importantes efectos en elementos de la posición financiera de las compañías, independiente del sector industrial. El gran cambio es que los arrendamientos que la NIC 17 Arrendamientos clasifica como alquileres operacionales ahora serán contabilizados de la misma manera que como los arrendamientos financieros, por lo que forman parte del balance.

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 Financiero

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 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 relevaciones cuantitativas.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$.)	
Cientes	45,843.56	43,347.36
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	874.57	874.57
	<u>44,968.99</u>	<u>42,472.79</u>
Compañías y partes relacionadas	188,223.56	191,575.66
Retenciones e impuestos	2,160.36	1,854.68
Otras	438.12	300.00
Total	<u>235,791.03</u>	<u>236,203.13</u>

Al 31 diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta compañías y partes relacionadas corresponde principalmente a créditos concedidos a compañías y partes relacionadas para capital de trabajo como: Carlex Cía. Ltda., Confecciones Bali Cía. Ltda., Carmen Mancheno, entre otros. Estos saldos que no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 30 días plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	874.57	874.57
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	<u>874.57</u>	<u>874.57</u>

9. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$.)	
Repuestos	14,052.22	20,373.88
Maquinas de impulso	3,835.57	4,100.77
Materia prima	4,421.85	6,869.13
Productos en proceso	2,459.69	10,244.43
Producto terminado	5,258.23	10,029.40
Suministros	600.60	729.37
Total	<u>30,628.16</u>	<u>52,346.98</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

MOVIMIENTO				
Saldos Al 01/ene/17	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/17	
	(US\$.)			
Terrenos	535,594.50	-	535,594.50	
Maquinaria y equipos	232,994.49	-	232,994.49	
Edificios	39,966.78	-	39,966.78	
Equipos de computación	35,938.13	(1,858.43)	34,079.70	
Muebles y enseres	21,712.84	-	21,712.84	
Vehículos	17,848.21	-	17,848.21	
Instalaciones	6,748.42	-	6,748.42	
Subtotal	890,803.37	(1,858.43)	888,944.94	
Depreciación acumulada	(316,590.91)	(5,521.67)	(322,112.58)	
Total	<u>574,212.46</u>	<u>(5,521.67)</u>	<u>(1,858.43)</u>	<u>566,832.36</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$ 5,521.67, al 31 de diciembre del 2017.

MOVIMIENTO				
Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/18	
	(US\$.)			
Terrenos	535,594.50	-	535,594.50	
Maquinaria y equipos	232,994.49	-	232,994.49	
Edificios	39,966.78	-	39,966.78	
Equipos de computación	34,079.70	-	34,079.70	
Muebles y enseres	21,712.84	-	21,712.84	
Vehículos	17,848.21	-	17,848.21	
Instalaciones	6,748.42	-	6,748.42	

Subtotal	888,944.94	-	-	888,944.94
Depreciación acumulada	(322,112.58)	(4,543.74)	67.78	(326,588.54)
Total	<u>566,832.36</u>	<u>(4,543.74)</u>	<u>67.78</u>	<u>562,356.40</u>

- El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$. 4,543.74, al 31 de diciembre del 2018.
11. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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. Se mantienen al costo de adquisición de acuerdo a resolución de la Junta General de Socios.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

	2018	2017
	(US\$.)	
Proveedores	15,903.55	32,113.40
Compañías relacionadas	7,013.80	4,702.35
Retenciones e impuestos	1,200.64	1,867.90
Total	<u>24,117.99</u>	<u>38,683.65</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

16. 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.

17. 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.

18. 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 líquidas anuales. Esta reserva está a libre disposición de los socios.

19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

	2018	(US\$.)	2017
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	44,590.32		23,460.38
Participación de los trabajadores en las utilidades	-		-
Utilidad gravable	44,590.32		23,460.38
Menos ingresos exentos	38,148.71		-
Más gastos no deducibles	4,634.27		3,907.95
Base gravable	11,075.88		27,368.33
Impuesto a la renta: Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	2,436.69		6,021.03
Impuesto mínimo generado	-		-

19. 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 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	2,436.69	6,021.03
	2,436.69	6,021.03
Menos:		
Anticipos de impuesto a la renta	554.96	4,965.50
Impuestos retenidos por terceros	2,187.41	2,455.56
Crédito tributario años anteriores	1,854.68	441.91
Impuesto a la salida de divisas	-	12.74
	4,597.05	7,875.71
Saldo al final del año	(2,160.36)	(1,854.68)

20. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 22 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

CAMIS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CAMIS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera consolidado	6
Estado de resultado integral consolidado	7
Estado de cambios en el patrimonio de los Socios consolidado	8
Estado de flujo de efectivo consolidado	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 26

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
CAMIS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de CAMIS CIA. LTDA., los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, 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, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros consolidados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CAMIS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros Ecuatoriano y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de la Compañía. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a los encargados del gobierno de la entidad, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos abajo, y no expresamos una opinión sobre estos asuntos individualmente.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuya fecha de vigencia inicio a partir de enero del 2016.

La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicar en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos empresariales de alta calidad". Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tengan bonos corporativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasa de bonos del mercado Estadounidense que varían entre el 3% y 4%. El 28 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC, emite criterio institucional, respecto que si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad. Por lo que se impone la aplicación obligatoria de una tasa de descuento de mercado Ecuatoriano para las provisiones a los empleados bajo la NIC 19.

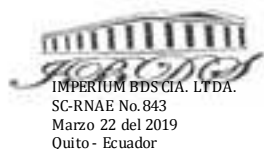
Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administraciones razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.




IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

CAMIS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		55,861.94	92,899.42
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	8	462,498.90	436,856.25
Inventarios	9	105,961.30	122,268.65
Servicios y otros pagos anticipados		2,291.64	1,747.73
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		626,613.78	653,772.05
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	10	635,422.05	655,897.39
Inversiones a largo plazo	11	86,992.84	49,344.13
Activos por impuestos diferidos	12	11,638.64	11,638.64
TOTAL ACTIVOS		1,360,667.31	1,370,652.21
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	13	129,064.33	127,279.81
Obligaciones con trabajadores		10,495.63	21,184.12
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		139,559.96	148,463.93
Prestamos de socios a largo plazo	14	281,140.83	332,998.40
Reserva por jubilación patronal y desahucio	15	61,795.18	53,023.12
Pasivos por impuestos diferidos	16	22,180.55	22,180.55
TOTAL PASIVOS		504,676.52	556,666.00
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital suscrito o asignado	17	7,069.74	6,749.46
Aportes para futuras capitalizaciones		9,260.25	9,260.25
Reserva legal	18	12,792.95	12,792.95
Reserva de capital	19	137,007.33	137,007.33
Reserva facultativa	20	22,577.17	22,577.17
Resultados acumulados		667,283.35	625,599.05
TOTAL PATRIMONIO		855,990.79	813,986.21
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,360,667.31	1,370,652.21

Ver notas a los estados financieros consolidados

CAMISCIA LTDA.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		1,015,183.11	1,056,178.56
Costo de Ventas		665,118.23	665,363.06
Utilidad Bruta en Ventas		350,064.88	390,815.50
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración y ventas		347,870.59	371,738.11
Total Gastos de Operación		347,870.59	371,738.11
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		2,194.29	19,077.39
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		48,800.61	223.46
Total Otros ingresos (gastos)		48,800.61	223.46
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		50,994.90	19,300.85
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4	(960.69)	(-)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		50,034.21	19,300.85
IMPUESTO A LA RENTA	4	(8,349.91)	(8,250.52)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		41,684.30	11,050.33

Ver notas a los estados financieros consolidados

CAMISCIA LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS CONSOLIDADO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Suscrito o asignado	Aporte futuras capitalizac.	Reserva Legal	Reserva De capital (US\$.)	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Total
				<u>2017</u>			
Saldos al 1 de enero del 2017	2,389.58	9,260.25	12,792.95	137,007.33	22,577.17	614,548.72	798,576.00
Ajuste por aplicación VPP	4,359.88	-	-	-	-	-	4,359.88
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	11,050.33	11,050.33
Saldos al 31 de diciembre 2017	6,749.46	9,260.25	12,792.95	137,007.33	22,577.17	625,599.05	813,986.21
				<u>2018</u>			
Saldos al 1 de enero del 2018	6,749.46	9,260.25	12,792.95	137,007.33	22,577.17	625,599.05	813,986.21
Incremento de capital	320.28	-	-	-	-	-	320.28
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	41,684.30	41,684.30
Saldos al 31 de diciembre 2018	7,069.74	9,260.25	12,792.95	137,007.33	22,577.17	659,445.59	855,990.79

Vernotas a los estados financieros

CAMISCIA LTDA.ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	989,540.46	1,013,823.73
Pagos a proveedores y empleados	(986,192.55)	(965,968.08)
Intereses pagados	-	-
Intereses ganados	-	-
Otros ingresos	48,800.61	-
Otros egresos	-	(8,250.53)
	<u>52,148.52</u>	<u>39,605.12</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Otras entradas	(37,648.71)	4,136.42
	<u>37,648.71</u>	<u>4,136.42</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión		
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Incremento de capital	320.28	-
Prestamos de socios	(51,857.57)	-
	<u>51,537.29</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(37,037.48)	43,741.54
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>92,899.42</u>	<u>49,157.88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>55,861.94</u></u>	<u><u>92,899.42</u></u>

Vernotas a los estados financieros consolidados

CAMISCIA LTDA.

ESTADOS CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US\$)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	41,684.30	19,300.85
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	20,475.34	14,259.41
Jubilación patronal y desahucio	8,772.06	-
Ajuste por gasto impuesto a la renta	-	(2,229.50)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	5,406.34
Subtotal	<u>29,247.40</u>	<u>17,436.25</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(25,642.65)	7,862.30
Inventarios	16,307.35	(22,594.67)
Servicios y pagos anticipados	(543.91)	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	1,784.52	(223.83)
Beneficios a empleados	(10,688.49)	(996.64)
Otros pasivos	-	(6,021.03)
Subtotal	(<u>18,783.18</u>)	<u>2,868.02</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>52,148.52</u>	<u>39,605.12</u>

Vernotas a los estados financieros consolidados

CAMIS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

3. Entidad que Reporta

Camis Cia. 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.

4. 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.

e) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera consolidados clasificados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

f) Período contable

Los presentes Estados Financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera consolidados: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo consolidados: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estados de Cambios en el Patrimonio consolidados: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

5. Base de Presentación (continuación...)

g) Bases de Medición

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

h) Moneda Funcional

Los estados financieros consolidados 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.

6. 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.

7. 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.

m) Instrumentos Financieros

iv. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

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

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, préstamos 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.

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

- 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.

v. 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, 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.

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.

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

vi. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

n) 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.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

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.

o) Propiedad, planta, maquinaria 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.

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

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%

p) Activos intangibles

Reconocimiento y Medición

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.

q) Deterioro de los Activos

iii. 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.

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

iv. 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 determinarse 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.

r) 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.

s) 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.

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

t) 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 período 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.

u) 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.

v) 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 medido 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.

w) 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 períodos con los cuales se relacionan.

x) Estados de flujos de efectivo

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

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

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

7. 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 considerarse 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:

5. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
6. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
7. 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;

6. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

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.

A partir 2018 estarán en vigencia plena los nuevos estándares de contabilidad para los ingresos, y para los instrumentos financieros. Mientras que el 2019, tendremos nueva normativa para los arrendamientos, resumimos las normas a implementar así:

Ingresos procedentes de contratos con clientes

Cuando entre en vigor la norma para los ingresos procedentes de contratos con clientes -la NIIF 15- implicará la aplicación de un nuevo modelo, diferente de lo que se hace actualmente.

El principio base aquí será que la entidad debe reconocer sus ingresos de manera tal que, por la transferencia de los bienes y/o servicios, se refleje el monto de la contraprestación que espera le corresponda a cambio. Llevar a efecto lo anterior, requiere la estructuración de un modelo de cinco pasos para identificar los contratos, las obligaciones separadas de éstos, determinar y distribuir los precios, y, por último, contabilizar los ingresos en la medida que se satisfacen las obligaciones de los contratos por parte de la empresa o entidad.

Instrumentos financieros

En el caso del nuevo estándar NIIF 9 para instrumentos financieros, se espera que implante mejoras al complejo modelo actual, al introducir una nueva clasificación de los mismos, basándose en dos conceptos: las características de los flujos contractuales y el modelo de negocio de la entidad.

De esta forma, a diferencia de las cuatro categorías actuales para los efectos de valorización, la NIIF 9 distingue tres categorías que dependerán de cómo la entidad los gestiona, o sea, de acuerdo a su modelo de negocio, y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los instrumentos y que la norma especifica.

Las tres categorías serán:

4. Instrumentos al costo amortizado
5. Al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
6. Al valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

8. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

Arrendamientos

La nueva norma sobre arrendamientos NIIF 16, debiera producir importantes efectos en elementos de la posición financiera de las compañías, independiente del sector industrial. El gran cambio es que los arrendamientos que la NIC 17 Arrendamientos clasifica como alquileres operacionales ahora serán contabilizados de la misma manera que como los arrendamientos financieros, por lo que forman parte del balance.

7. 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.

8. Administración del Riesgo Financiero

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 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 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018 (US\$.)	2017
Cientes	268,565.44	238,789.21
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	17,831.21	17,831.21
	250,734.23	220,958.00
Compañías y partes relacionadas	180,721.66	184,721.66
Retenciones e impuestos	30,595.82	28,399.32

Otras	447.19	2,777.27
Total	<u>462,498.90</u>	<u>436,856.25</u>

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 30 días plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta pagados por la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	17,831.21	17,831.21
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	<u>17,831.21</u>	<u>17,831.21</u>

9. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$.)	
Materia prima	54,144.86	48,046.09
Productos en proceso	5,824.95	10,884.55
Producto terminado	20,276.46	29,877.30
Suministros	25,715.03	33,460.71
Importaciones en tránsito	-	-
Total	<u>105,961.30</u>	<u>122,268.65</u>

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/17	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/17
		(US\$.)		
Terrenos	535,594.50	-	-	535,594.50
Maquinaria y equipos	393,401.94	-	-	393,401.94
Edificios	39,966.78	-	-	39,966.78
Equipos de computación	59,944.25	-	(4,237.22)	55,707.03
Muebles y enseres	21,712.84	-	-	21,712.84
Vehículos	197,870.97	-	(15,745.62)	182,125.35
Instalaciones	10,497.10	-	-	10,497.10
Subtotal	1,258,988.38	-	(19,982.84)	1,239,005.54
Depreciación acumulada	(568,848.74)	(14,259.41)	-	(583,108.15)
Total	<u>690,139.64</u>	<u>(14,259.41)</u>	<u>(19,982.84)</u>	<u>655,897.39</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$ 14,259.41, al 31 de diciembre del 2017.

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/18
		(US\$.)		
Terrenos	535,594.50	-	-	535,594.50
Maquinaria y equipos	393,401.94	-	-	393,401.94
Edificios	39,966.78	-	-	39,966.78
Equipos de computación	55,707.03	-	-	55,707.03
Muebles y enseres	21,712.84	-	-	21,712.84
Vehículos	182,125.35	-	-	182,125.35
Instalaciones	10,497.10	-	-	10,497.10
Subtotal	1,239,005.54	-	-	1,239,005.54
Depreciación acumulada	(583,108.15)	(20,475.34)	-	(603,583.49)
Total	<u>655,897.39</u>	<u>(20,475.34)</u>	<u>-</u>	<u>635,422.05</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$ 20,475.34, al 31 de diciembre del 2018.

11. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta corresponde a inversiones que mantiene Camis Cía. Ltda, en su compañía relacionada Bali Cía. Ltda. en acciones que corresponden al 68.24% del capital social.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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\$. 11,638.64.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

	2018	2017
	(US\$)	
Proveedores	122,032.35	107,216.61
Compañías relacionadas	2,112.77	-
Otras	-	20,063.20
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,919.21	-
Total	<u>129,064.33</u>	<u>127,279.81</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta compañías relacionadas representan principalmente a deudas de años anteriores sin fecha específica de vencimiento y sin interés implícito.

14. PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por pagar a socios a corto y largo plazo constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga intereses

15. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	(US\$)	
Jubilación patronal	46,096.06	36,441.63
Bonificación por desahucio	15,699.12	16,581.49
Total	<u>61,795.18</u>	<u>53,023.12</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$)		
Saldo 1 de enero del 2017	36,441.63	16,581.49	53,023.12
Ajustes efectuados	-	882.37	882.37
Provisión cargada al gasto	9,654.43	-	9,654.43
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>46,096.06</u>	<u>15,699.12</u>	<u>61,795.18</u>

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 2018 y 2017 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de pasivo, impuestos diferidos generados por la aplicación de Normas de Información Financiera, relacionados con los cargos diferidos que no son considerados como deducibles por un monto total de US\$. 22,180.55.

17. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito o asignado de la Compañía consolidado asciende a US\$. 7,069.74 y US\$. 6,749.46, respectivamente.

18. 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.

19. 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.

20. 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 líquidas anuales. Esta reserva está a libre disposición de los socios.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 22 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.