

*

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA

**Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera - NIIF
Por el período terminado al 31 de Diciembre de 2014**

INDICE

- ✓ Informe de los Auditores Independientes
- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultado
- ✓ Estado de Cambios en el patrimonio
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Nota a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA, al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

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

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

4. Bases para la opinión con salvedad

No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2014 registrado en los Estados Financieros por US\$ 80,988 debido a que nuestra contratación fue el 11 de febrero del 2015. En estas circunstancias no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de la cuenta inventarios por otros procedimientos de auditoría.

5. Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el punto 4, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

6. Asunto de Énfasis

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la administración de la compañía se encuentra en proceso de elaboración del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, obligación que mantiene con el SRI. Cabe mencionar que dicha obligación no se encuentra vencida, debido que la fecha de presentación es hasta el mes de septiembre del 2015.

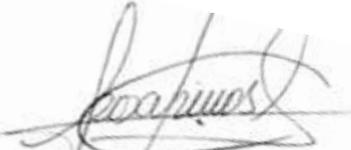
7. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Guayaquil, 25 de Abril del 2015.



RAYMON ROUSS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
SC - RNAE - 940



CPA. ROSA RIVAS, Socio
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	B	478,428	887,251
Activos Financieros, neto	C	1,106,529	459,865
Inventarios	D	80,988	152,008
Servicios y otros pagos por anticipados	E	109,221	92,762
Activos por impuestos corrientes	F	170,688	196,359
Total activo corriente		1,945,854	1,788,245
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	I	1,037,729	1,104,345
Activos Intangibles	L	30,000	30,000
Otros Activos No corrientes	O	83,746	83,746
Total activo no corriente		1,151,475	1,218,091
Total activos		3,097,329	3,006,336
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	CC	74,479	74,692
Otras Obligaciones corrientes	HH	131,948	79,412
Anticipo De Clientes	JJ	1,720,712	1,961,847
Total pasivos corrientes		1,927,139	2,115,951
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	SS	243,121	239,636
Total pasivos no corrientes		243,121	239,636
Total pasivos		2,170,260	2,355,587
PATRIMONIO NETO			
	ZZ		
Capital		6,000	6,000
Reserva Legal		3,000	3,000
Reserva Facultativa		35,560	35,560
Reserva revalorización del patrimonio		3,762	3,762
Otros Resultados Integrales		299,753	260,626
Resultados Acumulados provenientes de la adopción		(74,169)	(74,169)
Resultados acumulados		415,971	399,055
Resultados del ejercicio		237,192	16,916
Total patrimonio neto		927,069	650,750
Total pasivos y patrimonio neto		3,097,329	3,006,337

EXPORTACIONES ACMANSA

 Ing. Edwing Acosta Mandich
 Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

 Eco. Jimmy Solorzano Arizaga
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	10	20,958,488	13,771,778
Costo de ventas		<u>(19,423,874)</u>	<u>(12,810,862)</u>
Utilidad bruta		1,534,614	960,916
Otros Ingresos		86,353	137,552
Gasto de operación y financieros	20	(1,229,672)	(955,435)
Gastos administrativos y ventas		<u>(2,949)</u>	<u>(5,173)</u>
Gastos Financieros		<u>(1,232,621)</u>	<u>(960,608)</u>
Total gastos de operación y financiero			
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		388,347	137,860
15% Participación de trabajadores		(58,252)	(20,679)
22 % Impuesto a la Renta		(92,903)	(100,265)
Resultado del Ejercicio		237,192	16,916
Otro Resultado Integral del Año			
Ganancia por revaluación de propiedad, planta y Equipo			225,015
Resultado Integral del año		237,192	225,015


 EXPORTACIONES ACMANSA
 CIA. ANONIMA
 Ing. Edwing Acosta Mandich
 Representante Legal


 EXPORTACIONES ACMANSA
 CIA. ANONIMA
 Eco. Jimmy Solorzano Arizaga
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva revalorización del patrimonio	Otros Resultados Integrales	Efectos de Aplicación NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	6,000	3,000	35,560	3,762	260,626	(74,169)	399,055	16,916	650,750
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	16,916	(16,916)	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	39,127	-	-	-	39,127
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	237,192	237,192
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	6,000	3,000	35,560	3,762	299,753	(74,169)	415,971	237,192	927,069

EXPORTACIONES ACMANSA

 Ing. Edwing Acosta Mandich
 Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

 Eco. Jimmy Soberzano Arizaga
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2014
 Expresado en Dólares

2014

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
cobros procedentes de ventas de bienes	20,423,849
otros cobros por actividades de operación	
Cobros por actividades de operación	<u>20,423,849</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(19,369,525)
Pago a y por cuenta de los empleados	(430,014)
Otros pagos por actividades de operación	(986,844)
Pagos por actividades de operación	<u>(20,786,383)</u>
Efectivo neto procedentes de actividades de operación	<u>(362,534)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades y equipos	(46,288)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	<u>(46,288)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(408,823)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>887,251</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>478,428</u>

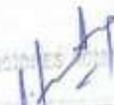
EXPORTACIONES ACMANSA
 "FIDEIACOMITADA"
 Ing. Edwing Acosta Mandich
 Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA
 Eco. Jimmy Solórzano Arizaga
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN.**

	2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	388,347
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	4,362
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	112,905
Ajustes por gastos en provisiones	3,485
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(92,903)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(58,252)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	39,127
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(755,243)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(639,333)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(7,331)
Disminución en inventarios	71,021
(Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(16,459)
Disminución en activos por impuestos corrientes	25,671
Incremento en cuentas por pagar comerciales	3,530
Incremento en otras cuentas por pagar	42,010
Incremento en beneficios a empleados	6,783
(Disminución) en anticipos de clientes	(241,135)
Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación	(362,534)


 Edwing Acosta Mandich
 Representante Legal


 Eco. Jimmy Solórzano Arizaga
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

1. ANTECEDENTES

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA Fue constituida el 18 de Enero de 1988, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 9 de febrero de 1988, con número 2048 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 2759 del repertorio. Realizó cambio de domicilio en Septiembre del 2007 al cantón Durán, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán el 27 de Diciembre de 2007, con número 301 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 5953 del repertorio. Su actividad principal es la explotación agrícola en todas sus fases: a la siembra, importación, exportación, compra-venta, comercialización y distribución de café, cacao, a los que previamente se le hace el tratamiento de secado a fin de optimizar su calidad. Siendo su principal cliente la compañía BLOMMER CHOCOLATE representando el 54% del total de sus ventas.

La compañía, EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA mantiene su domicilio tributario en la provincia del Guayas, cantón Durán, con RUC 0990900361001

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles)

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo:**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

➤ **Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

➤ **Inventarios**

La compañía reconoce como inventario al cacao como materia prima adquirida a terceros y están registrados inicialmente al costo de adquisición o producción el mismo que incluye todos los costos de compra y transformación y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición o transformación sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o producción, así como otros costos indirectos necesarios para su venta calculada por el método promedio ponderado.

➤ **Maquinaria, mobiliario y equipo**

De acuerdo a la NIC 16 las propiedades, mobiliarios y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Años
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Repuestos y Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

➤ **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

➤ **Cuentas y documentos por pagar**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

➤ **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

➤ **Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio**

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión mediante estudio actuarial realizado la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda.

➤ **Participación trabajadores**

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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

➤ **Impuesto a la renta**

Corriente.- El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

➤ **Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

De acuerdo a la NIC 18 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 el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

➤ **Costos y gastos**

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

➤ **Compensación de saldos y transacciones**

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

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

➤ **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2,013</u>
	US\$ dólares	
Caja	54,827	40,942
Bancos		
Internacional	40,224	139,650
Pichincha	45,346	83,737
Inversiones	(a) 338,032	622,922
	<u>478,428</u>	<u>887,251</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo son de libre disponibilidad.

- a) Corresponde a depósitos con plazo máximo de 8 días, los mismos que son efectivizados al finalizar el plazo en la cuenta corriente del Banco del Pichincha de la compañía.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

C. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	27,616	-
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	b)	1,042,153	430,436
Otras cuentas por cobrar		67,578	60,247
Provisión de cuentas incobrables		<u>(30,818)</u>	<u>(30,818)</u>
		<u>1,106,529</u>	<u>459,865</u>

a) Al 31 de diciembre del 2014 se tiene una cuenta por cobrar generada principalmente por ventas locales de cacao.

b) Cuentas por cobrar Relacionadas se detallan a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Cientes Relacionados	i.	951,272	418,764
Accionistas	ii.	<u>90,881</u>	<u>11,672</u>
		<u>1,042,153</u>	<u>430,436</u>

i. Corresponde a Clientes Relacionados del Exterior por venta de Cacao en el año 2014 a Walter Matter y en el año 2013 a Blommer Chocolate Co.

ii. Detalle de las cuentas por cobrar accionistas fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Acosta Lisbet- Antic	1,000	522
Acosta Edwing-Antic	7,171	-
Acosta Douglas E.	1,650	-
Acosta Edwing	28,400	-
Acosta Douglas	5,960	4,650
Mandich Paredes Maria	40,000	-
Acosta P.Gina	<u>6,700</u>	<u>6,500</u>
	<u>90,881</u>	<u>11,672</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el inventario se formaba de la siguiente manera.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cacao	80,988	28,429
Café	-	123,579
	<u>80,988</u>	<u>152,008</u>

La compañía reconoce como inventario la mercadería de productos terminados, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

E. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 Servicios y pagos anticipados fue por US\$ 109,221 y US\$92,762 respectivamente. Corresponden a anticipos entregados a proveedores para la adquisición de mercadería.

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el inventario se formaba de la siguiente manera.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes	-	
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	86,704	81,301
Crédito Tributario de Años anteriores (a)	83,984	115,058
	<u>170,688</u>	<u>196,359</u>

a) El movimiento de Crédito tributario es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	115,058	87,018
Provisión del año	61,829	128,305
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(92,903)	(100,265)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>83,984</u>	<u>115,058</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

I. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Costo	1,301,263	1,254,975
Depreciación acumulada	<u>(263,534)</u>	<u>(150,629)</u>
	<u>1,037,729</u>	<u>1,104,345</u>

	<u>Saldos al</u>	Movimientos	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2014</u>
Terrenos	404,087	-	404,087
Construcciones en Curso	-	44,839	44,839
Edificios	510,954	-	510,954
Muebles y Enseres	2,254	555	2,809
Maquinaria y Equipo	49,021	-	49,021
Equipo de computación	19,128	894	20,022
Vehículos	<u>269,530</u>	-	<u>269,530</u>
Subtotal	<u>1,254,975</u>	<u>46,288</u>	<u>1,301,263</u>
Depreciación acumulada	<u>(150,629)</u>	<u>(112,905)</u>	<u>(263,534)</u>
Total	<u>1,104,345</u>	<u>(66,616)</u>	<u>1,037,729</u>

L. ACTIVOS INTANGIBLES

La compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 presenta saldo por US\$ 30,000 el mismo que corresponde a patente Ecuador Cocoa Beans.

O. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de Activos Financieros no Corrientes fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
SRI. Garantía Proc. de Determinación	75,000	75,000
S.R.I. Cuentas Por Cob*Pago Exceso	<u>8,746</u>	<u>8,746</u>
	<u>83,746</u>	<u>83,746</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	14,643	11,112
Otras cuentas por pagar	<u>59,836</u>	<u>63,580</u>
	<u>74,479</u>	<u>74,692</u>

HH. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 Otras Obligaciones corrientes resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	58,252	20,679
Beneficios de ley a empleados		36,591	29,808
Con el IESS		11,918	9,521
Con la Administración Tributaria		<u>25,187</u>	<u>19,403</u>
		<u>131,948</u>	<u>79,412</u>

a) El movimiento de participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	20,679	18,534
Provisión del año	58,252	20,679
Pagos	<u>(20,679)</u>	<u>(18,534)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>58,252</u>	<u>20,679</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

b) Movimiento del Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio fue como sigue:

Conciliación Tributaria

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	388,347	137,860
15% Participación trabajadores por pagar	(58,252)	(20,679)
Gastos no deducibles	46,758	9,310
Base Imponible	<u>376,853</u>	<u>126,491</u>
Utilidad Gravable 22%	376,853	126,491
22% de Impuesto a la renta Causado	(92,903)	(100,265)
Anticipo Pagado	43,398	78,800
Retenciones en la fuente	18,431	49,505
Crédito tributario de años anteriores	115,058	87,018
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>83,984</u>	<u>115,058</u>

Movimiento

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo:		
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	92,903	100,265
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(92,903)</u>	<u>(100,265)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

ESTUDIO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de Mayo del 2015 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

El anexo deberá presentarse y enviarse a través del sitio web del Servicio de Rentas Internas, de acuerdo con los sistemas y herramientas tecnológicas establecidas para tal efecto y de acuerdo con los plazos dispuestos en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al período fiscal 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

JJ. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 anticipos de clientes fue por US\$1,720,712 y US\$1,961,847 respectivamente, los mismos que corresponden a pagos previos por ventas futuras.

SS. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de las Provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Indemnización por desahucio	a)	62,312	62,812
Jubilación patronal	b)	<u>180,809</u>	<u>176,824</u>
		<u>243,121</u>	<u>239,636</u>

a) El movimiento de Indemnización por desahucio es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		62,812	47,778
Provisión del año		-	15,034
Ajuste y bajas		<u>(500)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u>62,312</u>	<u>62,812</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

b) El movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	176,824	123,451
Provisión del año	<u>3,985</u>	<u>53,373</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>180,809</u>	<u>176,824</u>

ZZ. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 150,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nomina l</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
Acosta Mandich Douglas Efren	19,875	0.04	795.00	13%
Acosta Mandich Edwing Rommel	27,375	0.04	1,095.00	18%
Acosta Mandich María Lizbet	22,375	0.04	895.00	15%
Acosta Peñafiel Gina Carlota	9,875	0.04	395.00	7%
Acosta Sandoval María Elejandra	2,375	0.04	95.00	2%
Mandich Paredes María Antonieta	<u>68,125</u>	<u>0.04</u>	<u>2,725.00</u>	<u>45%</u>
	<u>150,000</u>		<u>6,000.00</u>	<u>100%</u>

10. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIOS

Los ingresos al 31 de diciembre 2014 y 2013 fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Ventas al Exterior de Cacao	a)	19,511,335	10,692,175
Ventas Locales de Cacao		788,160	2,718,918
Ventas Locales de Café		656,453	359,685
Ventas Locales de Arroz		624	1,000
Otros		<u>1,916</u>	<u>-</u>
		<u>20,958,488</u>	<u>13,771,778</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

a) Detalle de los clientes del exterior es como sigue:

CLIENTE	VENTA	%
Blommer Chocolate	11,237,387	58%
Walter Matter	5,279,781	27%
Albrech & Dill Trading	1,692,979	9%
Agroindustrias Unidas	1,301,188	7%
	19,511,335	100%

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Sueldos Y Salarios	491,603	339,241
Gastos Exportación	186,951	107,542
Depreciaciones	112,905	101,986
Impuesto Y Contribuciones	63,100	80,102
Misceláneos	49,785	58,135
Aportes Patronales	44,502	46,241
Servicios	13,796	42,270
Luz, Agua, Teléfono	34,304	30,579
Mantenimiento y Reparac.	37,211	27,749
Gastos Navideños	25,040	26,225
Seguros	23,469	24,149
Otros Gtos. Ventas	87,408	19,095
Transporte	17,246	17,920
Impuestos Asumidos	15,818	13,552
Gastos Varios	26,534	20,649
	<u>1,229,672</u>	<u>955,435</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Expresado en dólares.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
