



EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.**



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 los Socios de:

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado a 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 Completas, 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, y 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. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de 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 utilizados 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. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 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 Completas.

5. 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. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil 29, de Abril del 2016



**RAYMON ROUSS & ASOCIADO CIA. LTDA.
SC - RNAE – 940**



**CPA. Rosa Rivas Nacipucha.
Representante Legal**

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en Dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	B	38,579	478,428
Activos financieros, neto	C	1,146,445	1,106,529
Inventarios	D	338,426	80,988
Servicios y pagos anticipados	E	111,704	109,221
Activos por impuestos corrientes	F	170,811	170,688
Total activo corriente		1,805,965	1,945,854
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos, neto	I	967,959	1,037,728
Activos Intangibles	L	30,000	30,000
Otros activos no corrientes	O	84,317	83,746
Total activo no corriente		1,082,276	1,151,474
Total de Activo		2,888,241	3,097,328
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	CC	22,066	74,479
Obligaciones con instituciones financieras	DD	17,450	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	GG	42,070	-
Otras obligaciones corrientes	HH	123,838	131,948
Anticipos de clientes	JJ	1,691,505	1,720,712
Total pasivo corriente		1,896,929	1,927,139
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	SS	316,404	243,121
Otros pasivos no corrientes	VV	2,000	-
Total pasivo no corriente		318,404	243,121
Total pasivos		2,215,333	2,170,260
PATRIMONIO NETO	ZZ		
Capital		6,000	6,000
Reserva legal		3,000	3,000
Reservas facultativa y estatutaria		35,560	35,560
Reserva de capital		-	3,762
Otros resultados integrales		264,388	260,626
Ganancias/Pérdidas Actuariales Reconocidas		39,127	39,127
Resultados acumulados		598,953	415,971
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Niif		(74,169)	(74,169)
Resultados del ejercicio		(199,951)	237,192
Total patrimonio neto		672,908	927,069
Total pasivos y patrimonio neto		2,888,241	3,097,329




EXPORTACIONES ACMANSA
Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA
Eco. Jimmy Solórzano 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 2015
(Expresados en Dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	10	13,342,111	20,958,488
Costo de ventas y producción		<u>(12,044,783)</u>	<u>(19,423,874)</u>
Utilidad bruta		<u>1,297,328</u>	<u>1,534,614</u>
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos	20	(1,385,179)	(1,229,672)
Gastos Financieros		<u>(10,587)</u>	<u>(2,949)</u>
Total Gastos de operación y financieros		<u>(1,395,766)</u>	<u>(1,232,621)</u>
Otros Ingresos		71,316	-
Otros Egresos		(38,951)	-
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(66,073)	301,993
15% Participación de trabajadores en las utilidades		-	(45,299)
22% Impuesto a renta		(133,878)	(82,908)
Resultado del Ejercicio		<u>(199,951)</u>	<u>173,786</u>




EXPORTACIONES ACMANSA
Ing. Edwing Acosta Mándich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA
Eco. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. ANONIMA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRINOMIO NETO
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015
 (Expresado en Dólares)

	Reservas			Otros resultados		Resultados acumuladas			
	Capital	Reserva legal	Reserva Facultativa y estatutaria	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Ganancias / Perdidas Actuariales Reconocidas	Ganancias acumuladas	Resultados Acumulados provenientes de la adopcion	Ganancia neta del periodo
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	6,000	3,000	35,560	3,762	260,626		399,055	(74,169)	16,916
acumulados							16,916		(16,916)
Resultado del Ejercicio									237,192
Otros resultados integrales						39,127			-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	6,000	3,000	35,560	3,762	260,626	39,127	415,971	(74,169)	237,192
Transferencia de resultado del							237,192		(237,192)
Pago de Dividendos							(54,210)		
Resultado del Ejercicio									(199,951)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	6,000	3,000	35,560	-	264,388	39,127	598,953	(74,169)	(199,951)




EXPORTACIONES ACMANSA
Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal
Eco. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	13,334,390	20,423,849
Cobros por actividades de operación	13,334,390	20,423,849
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(13,725,934)	(19,369,525)
Pago a y por cuenta de los empleados	17,374	(430,014)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(986,844)
Pagos por actividades de operación	(13,708,560)	(20,786,383)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	(374,170)	(362,534)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(11,469)	(46,288)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(11,469)	(46,288)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(54,210)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(54,210)	-
Disminución neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(439,849)	(408,822)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	478,428	887,251
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	38,579	478,428




EXPORTACIONES ACMANSA
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.**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(66,073)	388,347
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	34,149	4,362
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	85,886	112,905
Ajustes por gastos en provisiones	83,074	3,485
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(133,878)	(92,903)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(58,252)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(933)	39,127
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(342,245)	(755,243)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(69,569)	(639,333)
Disminución en otras cuentas por cobrar	19,862	(7,331)
Incremento en inventarios	(257,438)	71,021
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(2,483)	(16,459)
Disminución en activos por impuestos corrientes	(123)	25,671
Disminución otros activos no corrientes	(571)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	66,943	3,530
Incremento en otras cuentas por pagar	(72,001)	42,010
Incremento en beneficios a empleados	2,343	6,783
Incremento en anticipos de clientes	(29,207)	(241,135)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(374,170)	(362,534)

EXPORTACIONES ACIMANSA
Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACIMANSA
Eco. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

A. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.

OBJETO SOCIAL.- La Compañía está constituida desde 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 de repertorio 2759. Realizó su cambio de domicilio en septiembre del 2007 al cantón Durán, inscrito en el Registro Mercantil del cantón Durán el 27 de diciembre del 2007, con número 301 y anotada bajo el número 5953 del repertorio.

El objeto principal de la compañía es la importación y exportación compra y venta comercialización y distribución de café y cacao. Además se dedicara a la importación, compra-venta, distribución y comercialización de ruedas, llantas cubiertas, baterías y sus accesorios, automotores artículos, y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con el objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan con el mismo.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Completas (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 inglés).

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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

➤ **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

➤ **Activos financieros y pasivos financieros**

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- 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.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

➤ **Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

➤ **Propiedades y Equipos**

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

Las maquinarias, mobiliarios equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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:

Propiedades y Equipos	Años	% Depreciación	Valor Residual
Terreno	-		-
Edificio	38	3% - 6%	25%
Instalaciones	15	5%	8%
Maquinarias y Equipos	10	10%	10%
Naves, aeronaves	10	10%	10%
Equipo de Computación	3	33%	10%
Vehículos	5	20%	10%

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 propiedades y equipos.

➤ **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.

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.

➤ **Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según la NIC 19 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

➤ **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.

➤ **Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

➤ **Impuestos Diferidos**

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

➤ **Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

➤ **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 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.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

➤ **Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y 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 Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

➤ **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.

➤ **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Caja	17,513	54,827
Banco		
Internacional	6,122	40,224
Pichincha	14,944	45,346
Inversiones	-	338,032
	<u>38,579</u>	<u>478,428</u>

C. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$	US\$
		dólares	dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	C-1	990,591	978,888
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 16)	148,747	90,881
Otras cuentas por cobrar		47,716	67,578
		1,187,054	1,137,347
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		(40,609)	(30,818)
		<u>1,146,445</u>	<u>1,106,529</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

C-1 Corresponde principalmente a cuentas por cobrar al cliente Atlantic C. y ALBRECH & DILL TRADING ALBRECH & DILL TRADING por exportaciones de cacao.

D. INVENTARIOS

Un resumen de los INVENTARIOS al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Cacao	338,426	80,988
	<u>338,426</u>	<u>80,988</u>

La compañía reconoce como inventario el cacao que al 31 de diciembre del 2015 quedo sin vender.

Los inventarios de productos terminados son medios al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11. Consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios..

E. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2015, los pagos por anticipado se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Anticipo a proveedores	111,704	109,221
	<u>111,704</u>	<u>109,221</u>

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015, los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Crédito Tributario por Iva	66,195	86,704
Retenciones	20,632	
Credito tributario años anteriores	83,984	83,984
	<u>170,811</u>	<u>170,688</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

I. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2015 y 2014 se detalla a continuación:

Detalle	Saldos al 31/12/2014	Aumentos	Bajas	Saldos al 31/12/2015
Costos				
Terrenos	404,087	-	-	404,087
Construcciones en Curso	44,839	-	44,839	-
Edificios	510,954	44,760	-	555,714
Equipo de computación y software	20,022	8,531	-	28,553
Maquinaria y equipo	49,021	4,118	-	53,139
Muebles y enseres	2,809	-	-	2,809
Vehículos	269,530	3,546	-	273,076
Otros Propiedad Planta y Equipo				
Total de Costos	1,301,262	60,955	44,839	1,317,378
Depreciación:				
Edificios	16,241	27785.7	-	44,027
Equipo de computación y software	128,765	3908.26	-	132,673
Maquinaria y equipo	1,074	4603.11	-	5,677
Muebles y enseres	18,885	256.31	-	19,141
Vehículos	98,570	49332.52	-	147,902
Total de Depreciaciones	263,534	85,886	-	349,420
Total general	1,037,728	(24,930)	44,839	967,959

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un revalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro.

L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía presenta saldo por US\$30,000 el mismo que corresponde a patente Ecuador Cocoa Beans.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

O. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos no corrientes fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
SRI Garantia Fiscal / 2006	75,000	75,000
SRI Cuentas por Cob. Pago Exceso	<u>9,317</u>	<u>8,746</u>
	<u>84,317</u>	<u>83,746</u>

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas y Documentos por pagar se detalla a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$	
		dólares	US\$ dólares
Proveedores	CC-1	46,118	14,643
Cuentas por Pagar Varios		<u>15,560</u>	<u>59,836</u>
		<u>61,678</u>	<u>74,479</u>

CC-1 Al 31 de diciembre del 2015 cuentas por las cuentas por pagar se originan principalmente por la compra de inventario de productos para ser exportados.

DD. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

	<u>2015</u>
Préstamo Bancario	<u>17,450</u>
	<u>17,450</u>

La compañía mantiene una obligación financiera con el Banco Pichincha, el valor de capital es \$100,000 con una tasa de interés del 11.20% a 12 meses, y el valor de los dividendos es de \$8,847,50 con fecha de vencimiento es febrero del 2016.

GG. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 diciembre del 2015 la compañía mantiene obligaciones pendientes con los socios por US \$42,070 mismos que corresponden a prestamos otorgados por los socios tales como Acosta Douglas IS\$9,000, Acosta Lisbeth US\$18,070, Mandich Maria US\$15,000

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

HH. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u> US\$ dólares
Con la Administración Tributaria	28,198	25,187
Con el IESS	15,382	11,918
Por Beneficios de Ley a Empleados	38,934	36,591
Participación Trabajadores	-	58,252
Dividendos por Pagar	1,712	-
	<u>84,226</u>	<u>131,948</u>

JJ. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía recibió Anticipo de clientes por US\$ 1,691,505 y 1,720,712 entregados por clientes, los mismos que corresponden a pagos previos por exportaciones futuras de cacao.

SS. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 provisiones por beneficios a empleados fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$	dólares
Indemnización por desahucio	SS-1	100,036	62,312
Jubilación patronal	SS-2	216,368	180,809
		<u>316,404</u>	<u>243,121</u>

El 2 de febrero del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuarial Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2015 es de US\$100,036 y US\$216,368 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015
Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	43
Tasa de descuento anual	8,68%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,49%

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

SS-1 Movimiento de Indemnización por desahucio fue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	62,312	62,812
Provisión del año	-	-
Ajuste	<u>37,724</u>	<u>(500)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>100,036</u></u>	<u><u>62,312</u></u>

SS-2 Movimiento de Jubilación Patronal fue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	180,809	176,824
Provisión del año	<u>35,559</u>	<u>3,985</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>216,368</u></u>	<u><u>180,809</u></u>

ZZ. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 estaba representada por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

	<u>Participación en</u>		<u>Valor</u>	<u>CAPITAL</u>
	<u>Acciones</u>	<u>%</u>	<u>nominal</u>	<u>SOCIAL</u>
Acosta Mandich Douglas Efren	19,875	13%	0.04	795
Acosta Mandich Edwing Rommel	27,375	18%	0.04	1,095
Acosta Mandich María Lizbet	22,375	15%	0.04	895
Acosta Peñafiel Gina Carlota	9,875	7%	0.04	395
Acosta Sandoval María	2,375	2%	0.04	95
Mandich Paredes María	<u>68,125</u>	45%	0.04	<u>2,725</u>
	150,000	100%		6,000

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 los ingresos por actividades ordinarias se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Exportaciones de Cacao	9,772,970	19,511,335
Vnetas Locales de Cacao	3,548,170	788,160
Ventas Locales de Café	20,972	656,453
Ventas Locales de Arroz	-	624
Otros	<u>71,316</u>	<u>1,916</u>
	<u><u>13,413,427</u></u>	<u><u>20,958,488</u></u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Un resumen de los gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza presentada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	639,986	491,603
Gastos de Exportación	105,986	186,951
Depreciación	84,502	112,905
Impuestos y Contribuciones	68,942	63,100
Misceláneos	51,867	49,785
Aportes Patronales	60,935	44,502
Servicios	23,228	13,796
Luz Agua Teléfono	37,172	34,304
Mantenimiento	36,783	37,211
Gastos Navideños	18,168	25,040
Seguros	22,506	23,469
Otros Gastos de Ventas	105,986	87,408
Transporte	25,051	17,246
Gastos Varios	104,066	42,352
	<u>1,385,179</u>	<u>1,229,672</u>

16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El Impuesto a la Renta Causado por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Utilidad del Ejercicio	(66,073)	388,347
15% Participación Trabajadores	-	(58,252)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	(66,073)	330,095
Gastos no deducibles locales	133,644	46,758
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN	67,571	376,853
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	67,571	376,853
Impuesto a la Renta Causado	14,866	92,908
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	133,878	43,398
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-	49,510
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	18,431	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	39,063	18,431
Crédito Tributario de Años Anteriores	83,984	115,058
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>104,616</u>	<u>83,979</u>

EXPORTACIONES ACMANSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (25 de Abril del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.
