



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA

INDICE

Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 28



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Socios de:

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2017, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

4. TASA DE DESCUENTO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN A EMPLEADOS POST-EMPLEOS.

En el año 2017 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** modifíco la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Eempleos

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido 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 Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría

7. OTROS ASUNTOS

Tal como se describe en la Nota 1 de los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador han efectuado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la compañía deben ser leídos considerando esta circunstancia.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Junio 28, 2018**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años terminados al
31 de diciembre de

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	-8.006,05	89.973,96
Activos Financieros	2	1.242.800,01	149.789,40
Inventarios	3	94.657,00	0,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	98.517,78	81.882,49
Activos por Impuestos Corrientes	5	324.839,69	409.288,27
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	US\$	1.752.808,43	730.934,12
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	907.161,00	789.924,22
Activos Intangibles	7	29.999,88	29.999,88
Otros Activos No Corrientes	8	84.367,58	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORREINTE	US\$	1.021.528,46	819.924,10
TOTAL ACTIVOS	US\$	2.774.336,90	1.550.858,22

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Econ. Jimmy Solorzano Arizaga
Contador

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años terminados al
31 de diciembre de

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	9	47.757,27	217.265,95
Otras Obligaciones Corrientes	10	52.555,16	50.797,07
Anticipo de Cliente	11	1.691.504,90	1.082.144,10
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	US\$	1.791.817,33	1.350.207,12

PASIVOS NO CORRIENTES

Provisiones por Beneficios a Empleados	12	314.279,57	70.127,03
TOTAL PASIVO NO CORREINTE	US\$	314.279,57	70.127,03
TOTAL PASIVOS	US\$	2.106.096,90	1.420.334,15

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	13	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Capital		6.000,00	6.000,00
Reserva legal		3.000,00	3.000,00
Reservas facultativa y estatutaria		35.560,00	35.560,00
Otros Superavit por Revaluacion		260.626,00	260.626,00
Ganancias/Perdidas Actuariales Reconocidas		557.141,00	447.304,00
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Niif		-74.169,00	-74.169,00
Reserva de Capital		3.762,00	3.762,00
Resultados del ejercicio		-123.680,00	-551.558,61
TOTAL PATRIMONIO		668.240,00	130.524,39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2.774.336,90	1.550.858,22

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Econ. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

	<u>NOTAS</u>	Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>VENTAS</u>	14		
Ventas 12%		9.626.475,00	1.976.453,93
Total Ventas		US\$ 9.626.475,00	1.976.453,93
Otros Ingresos		US\$ 60.926,00	51.085,89
<u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>			
Costo de Ventas y Producción	15	-8.582.917,00	-1.836.296,31
Gastos de Ventas	16	-223.151,00	-72.695,81
Gastos de Administración	17	-972.763,00	-631.352,16
Gastos Financieros	18	-32.250,00	-18.925,83
Otros Gastos	19	0,00	-19.828,00
Total Costos y Gastos Operacionales		US\$ -9.811.081,00	-2.579.098,11
		US\$ -123.680,00	-551.558,29
PERDIDA DEL EJERCICIO		US\$ -123.680,00	-551.558,29

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Econ. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31/12/2017	6.000,00	3.000,00	35.560,00	260.626,00	447.304,00	(74.169,00)	3.762,00	(551.558,61)	130.524,39
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2016	6.000,00	3.000,00	35.560,00	260.626,00	557.141,00	(74.169,00)	3.762,00	(123.680,00)	668.240,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	(109.837,00)	-	-	(427.878,61)	(537.715,61)
Otros cambios (detallar)					(109.837,00)			123.680,00	13.843,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								(551.558,61)	(551.558,61)

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Econ. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-46.586	97.980,01
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	10.677.992	1.979.453,93
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.677.992	1.979.453,93
Clases de pagos por actividades de operación	-10.882.467	(2.144.781,83)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9.744.402	(1.784.052,54)
Otros pagos por actividades de operación	-1.138.065	(360.729,29)
Impuestos a las ganancias pagados	-31.463	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	51.085,89
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	-235.938	(114.242,01)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	117.777,65
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	60.797	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	60.797	117.777,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendo Pagado	128.555	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	94.444,37
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	128.555	94.444,37
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-46.586	97.980,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	38.579	(8.006,05)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	US\$ -8.006	89.973,96

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Ing. Edwing Acosta Mandich
Representante Legal

EXPORTACIONES ACMANSA

FIRMA AUTORIZADA

Econ. Jimmy Solórzano Arizaga
Contador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES

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 numero de repertorio 2759. Realizó su cambio de domicilio en septiembre del 2007 al cantón Duran, inscrito en el Registro Mercantil del cantón Durán el 27 de diciembre del 2007, con número 301 y anotada bajo el número 5953del repertorio.

Su objetivo 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.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía No ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículo	5	20%
Equipos de Cómputo	3	33.33%



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	68.334,19	(10.026,04)
Bancos	1.2	(76.340,24)	100.000,00
	US\$	<u>(8.006,05)</u>	<u>89.973,96</u>

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>1.1 Caja</u>			
Caja Mayor		64.352,41	125,46
Caja Chica		3.981,78	(10.151,50)
	US\$	<u>68.334,19</u>	<u>(10.026,04)</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
1.2 Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte # 3129081104	(76.340,24)	100.000,00
US\$	<u>(76.340,24)</u>	<u>100.000,00</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activo Financiero mantenido hasta el vencimiento	-	308,05
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	1.132.153,76	-
Otras cuentas por cobrar	151.255,43	149.481,35
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(40.609,18)	-
US\$	<u>1.242.800,01</u>	<u>149.789,40</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Productos Terminados	94.657,00	-
US\$	<u>94.657,00</u>	<u>-</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	98.517,78	81.882,49
US\$	<u>98.517,78</u>	<u>81.882,49</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos Por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario Por Impuesto a la Renta	140.163,70	30.053,13
Crédito Tributario Por IVA	69.229,14	58.970,16
Anticipo Impuesto a la Renta	115.446,85	320.264,98
US\$	324.839,69	409.288,27

(Nota 6) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad Planta Y Equipo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/16	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/17
<u>COSTO</u>			
Terreno	404.086,97		404.086,97
Edificio	559.680,82		559.680,82
Equipo de Computación instalaciones	28.553,13 -		28.553,13 -
Maquinarias y Equipos	46.313,29	17.980,16	64.293,45
Muebles y Enseres	2.808,87		2.808,87
Vehículo	288.880,00	(205.510,23)	83.369,77
Otra Propiedad Planta y Equipo	6.826,00	-	6.826,00
	-	-	-
	-	-	-
US\$	1.337.149,03	(187.530,07)	1.149.618,96
<u>DEPRECIACION</u>			
Depreciación Acumulada	(429.988,00)	70.293,26	(359.694,74)
US\$	(429.988,00)	70.293,26	(359.694,74)
US\$	907.161,00	(117.236,81)	789.924,22



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Patente Ecuador Coca Beans	50.000,00	50.000,00
(-) Amortizacion Acumulada Patente	(20.000,12)	(20.000,12)
US\$	<u>29.999,88</u>	<u>29.999,88</u>

(Nota 8) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sri Garantia fical /2006	75.000,00	-
Sri Cuentas por Cobrar Pago Exeso	9.367,58	-
US\$	<u>84.367,58</u>	<u>-</u>

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores	9.1	37.382,27	11.074,45
Cuentas por Pagar Varios	9.2	10.375,00	206.191,50
US\$		<u>47.757,27</u>	<u>217.265,95</u>

9.1 Proveedores Locales

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Varios	37.382,27	-
Blomer Chocolate Company	-	11.074,45
US\$	<u>37.382,27</u>	<u>11.074,45</u>

9.2 Cuentas por Pagar Varios

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas Por Pagar	10.375,00	206.191,50
US\$	<u>10.375,00</u>	<u>206.191,50</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	10.1	5.163,78	49.119,02
Con el IESS	10.2	14.137,73	1.161,29
Por Beneficios de Ley a Empleados	10.3	33.253,65	516,76
	US\$	<u>52.555,16</u>	<u>50.797,07</u>

<u>10.1- Con la Administración Tributaria</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente		-	21,05
Retenciones en la Iva		5.163,78	49.097,97
	US\$	<u>5.163,78</u>	<u>49.119,02</u>

<u>10.2- Con el IESS</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
IESS Aporte Patronal		-	243,16
IESS Aporte Individual		-	290,57
IESS Préstamos Quirografarios		-	89,42
IESS Préstamos Hipotecarios		-	538,14
IESS Fondo de Reserva		14.137,73	-
	US\$	<u>14.137,73</u>	<u>1.161,29</u>

<u>10.3- Por Beneficios de Ley a Empleados</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo		-	174,47
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		-	278,13
Vacaciones		33.253,65	64,16
	US\$	<u>33.253,65</u>	<u>516,76</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 11) ANTICIPO DE CLIENTE

El detalle de Anticipo de Cliente al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cliente del Exterior	1.691.504,90	1.082.144,10
	<u>1.691.504,90</u>	<u>1.082.144,10</u>

Nota:

La compañía mantiene una cuenta en el pasivo a largo plazo como anticipos a clientes del exterior, esta cuenta deberá ser reclasificada como cuentas por pagar accionistas.

(Nota 12) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	216.368,00	70.127,03
Provisión por Desahucio	97.911,57	-
US\$	<u>314.279,57</u>	<u>70.127,03</u>

(Nota 13) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Quinientos diez mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(510,00.00)** dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	Participación en		Valor nominal	CAPITAL SOCIAL
	Acciones	%		
Acosta Mandich Douglas Efren	19,875	13%	0.04	795,00
Acosta Mandich Edwing Rommel	27,375	18%	0.04	1,10
Acosta Mandich María Lizbet	22,375	15%	0.04	895,00
Acosta Peñafiel Gina Carlota	9,875	7%	0.04	395,00
Acosta Sandoval María	2,375	2%	0.04	95,00
Mandich Paredes María	68,125	45%	0.04	2,73
	150,000	100%		6,0000

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** Obtuvo una Pérdida Neta US\$ **-551.558,61**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **EXPORTACIONES ACMANSA CIA ANONIMA** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (28 Junio 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.