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 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 numero 301 y anotada bajo el numero 5953del 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 CONTABLESSIGNIFICATIVAS

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 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.

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.

- **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.

- **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.
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 rembolso, 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 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.

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 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.

- **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:

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

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:

		2015 US$ dólares	**2014** US$ 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)
		1,146,445	**1,106,529**

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:

	2015	**2014**
	US$ dólares	US$ dólares
Cacao	338,426	80,988
	338,426	80,988

E. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

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

	2015 US$ dólares	**2014** US$ dólares
Anticipo a proveedores	111,704	109,221
	111,704	**109,221**

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

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**

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.

O. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos no corrientes fue como sigue:

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

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas y Documentos por pagar se detalla a continuación:

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

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

	2015
Préstamo Bancario	17,450
	17,450

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

HH. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2015	2014
	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	-
	84,226	131,948

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 2014provisiones por beneficios a empleados fue como sigue:

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

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.

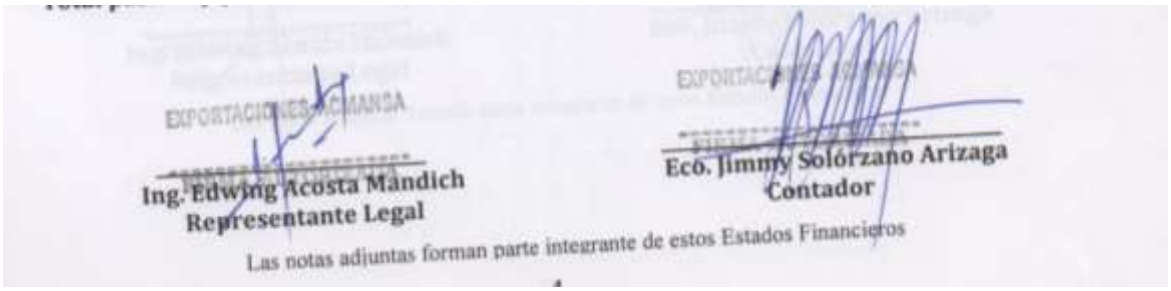
	Participación en		Valor nominal	CAPITAL SOCIAL
	Acciones	%		
Acosta Mandich Douglas Efren	19,875	13%	0.04	795
Acosta Mandich Edwing Rommel	27,375	18%	0.04	1,095
Acosta Mandich María Lizbet	22,375	15%	0.04	895
Acosta Peñafiel Gina Carlota	9,875	7%	0.04	395
Acosta Sandoval María	2,375	2%	0.04	95
Mandich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

	2015	2014
	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	71,316	1,916
	13,413,427	**20,958,488**

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:

	2015	2014
	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
	1,385,179	**1,229,672**