

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS.
EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**CONSULTORES
FINANCIEROS**



EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.

ÍNDICE

ESTADOS DE RIESGOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE PASIVO DE EJERCICIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ALTERNATIVAS USUARIOS

C123

- Estado de Resultados

- Estado de Cambios en el Patrimonio

- Estado de Pasivo de Ejercicio

C124

- Estado de Riesgos Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares estadounidenses
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del

Directorio y Accionistas de

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

Guayaquil, 15 de Marzo del 2019.

Opinión.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2017, junto con los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

La Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$370,139.08 durante el año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y, que en esa fecha, los pasivos corrientes de la Compañía excedían sus activos corrientes en US\$ 1,181,512. Los convenios financieros de la Compañía vencen y los saldos restantes de las operaciones financieras con la CFN son pagaderos al 27.08.2018 y, Banco Bolivariano son pagaderos al 16.08.2017. En nuestra opinión excepto por la falta de información incluida en el párrafo precedente referente a las obligaciones financieras con los bancos, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis.

Informamos que en la Nota 1, la Administración de la Compañía explica que, conjuntamente con su principal accionista, se encuentran analizando diferentes alternativas para superar la pérdida del 2017 por US\$ 370,139.08. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o revelaciones que sean necesarias en la eventualidad de que la empresa no pudiese continuar con sus operaciones.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas

A los miembros del Directorio
y Accionistas de

EXPORTADORA E IMPORTADORA AVJ S.A.

por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre del 2017. (Véase Capítulo 2016
del presente informe anual)

ACTIVO	2017	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	17,344	21,398	10,230
Inventarios	497,265	420,471	379,453
Deudoras y Cuentas por Cobrar	2,110	1,460	79,453
Deudoras de Capital	20,402	30,402	27,402
Ingresos y Retenciones	83,402	20,402	20,402
Previsiones			
ACTIVO CORRIENTE	538,523	473,673	537,538
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	1,000,000	1,000,000	1,000,000
ACTIVO NO CORRIENTE	1,000,000	1,000,000	1,000,000
ACTIVO TOTAL	1,538,523	1,473,673	1,537,538

PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar	21,398	21,398	21,398
Cuentas por Cobrar	420,471	420,471	420,471
Cuentas por Cobrar	1,460	1,460	1,460
Cuentas por Cobrar	30,402	30,402	30,402
Cuentas por Cobrar	20,402	20,402	20,402
PASIVO CORRIENTE	493,673	493,673	493,673
PASIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	1,000,000	1,000,000	1,000,000
PASIVO NO CORRIENTE	1,000,000	1,000,000	1,000,000
PASIVO TOTAL	1,493,673	1,493,673	1,493,673
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Reservas	473,673	473,673	473,673
PATRIMONIO NETO	1,473,673	1,473,673	1,473,673

MCI Leopoldo Cruz Castro, CPA
Auditor Independiente
SC-RNAE-952

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

A los miembros del Directorio
y Accionistas de
EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre del 2017, 31 de Diciembre 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

		31.12.17	31.12.16			31.12.17	31.12.16
ACTIVOS	NOTAS	US\$	US\$	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	NOTAS	US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	17.244	31.009	Obligaciones financieras C. Plazo	9	918.748	850.232
Inversiones temporales				Cuentas por pagar locales y del exterior	8	739.294	729.423
Documentos y cuentas por cobrar:	4	698.355	1.012.411	Otras obligaciones y cuentas por pagar		433.856	15.590
Deposito en Garantia		2.140	1.400	Proveedores			
Impuestos y retenciones		253.422	313.538	Compañías y partes relacionadas		331.472	160.620
Inventarios	6	613.992	655.448	Impuestos por pagar		40.634	27.977
				Pasivos acumulados		340.462	280.251
Activo Corriente, Total		1.623.164	2.023.906	Pasivo Corriente, Total		2.804.676	2.044.063
ACTIVOS, NO CORRIENTES				PASIVOS, NO CORRIENTES			
Activo Fijo, Neto	6	2.745.925	2.838.906	Obligaciones financieras L. Plazo	8	678.033	364.168
Otros activos a largo plazo	7	3.122.503	2.053.285	Cuentas por pagar, relacionados	15	334.871	385.179
				Otras cuentas por pagar		1.483.852	1.489.541
Activos, No Corriente, Total		5.868.428	4.892.191	Pasivos, No Corriente, Total		2.496.756	2.247.888
				PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)			
						2.190.160	2.822.126
Activo, Total		7.491.592	6.914.097	Patrimonio Neto y Pasivos, Total		7.491.592	6.914.097

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Juan Pablo Zuriga
 Gerente General

Ing. Mercedes de Goñi
 Contador General

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2017, 31 de Diciembre 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31.12.17	31.12.16
	US\$	US\$

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Ingresos ordinarios, total	10	858,869	1,291,140
Otros ingresos		36,098	513,393
Costo de Venta	11	(474,789)	(672,116)

Margen Bruto

		420,179	1,132,418
--	--	---------	-----------

Gastos de Administración

	12	(362,259)	(518,582)
--	----	-----------	-----------

Gastos de Ventas

	12	(326,014)	(330,401)
--	----	-----------	-----------

Gastos Financieros

	12	(102,045)	(244,556)
--	----	-----------	-----------

Otros Egresos

		-	-
--	--	---	---

Ganancia (Pérdida)

		(370,139)	38,878
--	--	-----------	--------

Participación trabajadores, 15%

		-	(5,832)
--	--	---	---------

Impuesto a la renta 22%

		-	-
--	--	---	---

Resultado de Ingreso y Gastos netos, totales

		(370,139)	33,046
--	--	-----------	--------

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Juan Pablo Zurita
Gerente GeneralIng. Mercedes de Cobos
Contador General

EXPORTADORA E IMPORTADORA AVJ S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2017, 31 de Diciembre 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Ajustes por Aplicación NIIF	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2016	609,000	-	47,899	937,228	(174,769) 6,799	6,799 (6,799)	1,426,157
Traspaso de utilidad 31.12.2015							-
Aporte para futuro Aumento de Capital		600,000			1,275,058 (712,135)		600,000 1,275,058 (712,135)
Revaluación de Activos Fijos							
Ajuste con Resultados Acumulados						33,046	33,046
Utilidad del ejercicio 31.12.16							-
Saldo Final Periodo Anterior 31.12.16	609,000	600,000	47,899	937,228	394,953	33,046	2,622,126
Saldo al 1 de enero del 2017	609,000	600,000	47,899	937,228	394,953	33,046 (33,046)	2,622,126
Traspaso de utilidad 31.12.2016					33,046		-
Ajuste con Resultados Acumulados						(370,139)	(61,827)
Pérdida del ejercicio 31.12.17							(370,139)
Saldo Final Periodo Actual 31.12.17	609,000	600,000	47,899	875,401	427,989	(370,139)	2,190,160

Las notas explicativas anexas 1 y 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Juan Pablo Zuriga
 Gerente General


 Ing. Mercedes de Castro
 Contador General

EXPORTADORA E IMPORTADORA AVJ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2017, 31 de Diciembre 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31.12.2017	31.12.2016
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$	US\$
Ganancia (Pérdida) del año	(370.139)	33.046
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo	-	-
Provisiones de cuentas incobrables	79.103	64.118
Depreciaciones	218.054	608.564
Movimiento	72.082	705.728
Cambios en activos y pasivos:	(	
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(752.172)	5.363
(Aumento) Disminución por cobro de impuesto del año	20.216	(14.065)
(Aumento) Disminución en inventarios	51.457	(39.977)
(Aumento) Disminución en otros activos	(1.760)	316.884
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y documento x pagar	428.158	(87.137)
Aumento (Disminución) Pasivos acumulados por pagar	80.210	67.271
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	12.857	(40.731)
Aumentos (Disminución) en otros pasivos		(42.888)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(233.697)	1.056.224
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activo fijo	-	-
Transferencia de activo fijo	(	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(	1.532.799
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	-	-
Aumento y/o Disminución a partes y compañías relacionadas	105.655	(529.019)
Transferencias y pagos a compañías relacionadas	382.381	(1.531.871)
Aumento y/o disminución en obligaciones financieras	488.236	(2.060.890)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	243.261	528.133
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	31.009	(391.557)
Suplemento equivalente de efectivo	(	(106.567)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17.244	31.009

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

(1)

Ing. Juan Pablo Zurita
Gerente General

Ing. Mercedes de Casillo
Contador General

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral y están basados en el costo histórico.

a) Preparación de los estados financieros –

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Adicionalmente los convenios financieros están vencidos y los saldos restantes pagaderos al 27.08.2017 préstamo a CFN para capital de trabajo segmento crédito comercial prioritario, con un plazo de 1,260 días a una tasa del 8,5823% con fecha vencimiento 27.08.18, b) préstamo a Banco bolivariano Ecuador para capital de trabajo con un plazo de 1092 días a una tasa anual de 10,21% con fecha de vencimiento 16.08.17. Estos índices indican, la continuidad de la compañía y la generación de operaciones rentables en eventos futuros. Actualmente la compañía está en proceso de venta por parte de los accionistas de la compañía Exportadora e Importadora Ayl S.A.

Al 31 de diciembre del 2017 los pasivos corrientes de la Compañía exceden a los activos corrientes en US\$1,181,512 según índice de capital de trabajo (Activos – Pasivos), dicho índice determina la posibilidad de operatividad de negocio en marcha; adicionalmente mantiene pérdidas netas por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 por US\$ 370,139.08.

SITUACION FINANCIERA

Su domicilio fiscal está ubicado en Provincia Guayas del Cantón Durán – Tambo, km 4 ½ con Ruc#0990991774001

Su objeto social consiste en la industria de elaborados de café y cacao, a la exportación e importación compra venta de artículos y metales para el hogar, la industria y la oficina, la importación y exportación de productos naturales e industriales en las ramas metalmeccánica, textil, alimenticia y agroindustrial, a la importación, exportación y comercialización, compra y venta de maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios, como también de insumos agrícolas y piscícolas, etc.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 27 de Marzo de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil #1108 el 15 de Junio del mismo año se constituyó la compañía denominada EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

NOTA 1 - OPERACIONES

Al 31 de Diciembre del 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

c) Activos financieros -

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

La compañía clasifica sus activos y pasivos en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "otros pasivos financieros".

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial.- La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuido a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

d)

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizabile, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario de tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El precio neto realizabile es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo excede su valor neto realizabile.

e)

Propiedades, planta y equipos -

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación,	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y equipo	10%
Edificio	5%

Propiedad, planta y equipos - Deterioro de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo y propiedad de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado o grupos de activos relacionados con su importe en libros. Si el importe recuperable es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

(4)

(5)

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y

utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el

corriente y el impuesto diferido.
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar

h) Provisión para impuesto a la renta -

concepto.
DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 la Compañía ha determinado dicha provisión por este ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 DE participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de

Participación de los trabajadores en las utilidades -

provisión con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.
base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con

g) Beneficios a empleados corto y largo plazo -

actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.
establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de Las cuentas por pagar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés medidos al costo amortizado y "cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros

f) Pasivos financieros -

acumuladas.
por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden

Activos intangibles -

depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del

Propiedades de inversión -

(6)

Los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

NIIF 9 Instrumentos financieros

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 5% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva legal -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación

retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad

satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible

2) Incluye principalmente a retención en la fuente por US\$ 111,365; anticipo impuesto a la renta por US\$101,773; retención de IVA por US\$ 42,534; impuesto a la salida de divisas por US\$ 31,070; Iva pagado por US\$180 y; impuesto diferido por US\$ 6,500.

1) Incluye principalmente: cuentas por cobrar - clientes locales por venta de arroz, y; clientes exterior por exportación de cacao.

	US\$	US\$
Cientes	(1)	696,365
Depósitos en garantía		2,140
Impuestos y retenciones	(2)	293,422
Doc. y Ctas por Cobrar		991,927
		1,327,449
	31.12.17	31.12.16

Composición:

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

1) Los fondos depositados en bancos locales no cuentan con restricciones al 31 de diciembre 2017 y 2016, representan cuenta corriente en Banco Pichincha y Bolivariano.

	US\$	US\$
Caja	147	1,262
Bancos	(1)	17,098
Sobregiro bancario		-
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo		17,244
	31.12.17	31.12.16

Composición:

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

NOTA 5 - INVENTARIO

Composición:

	31.12.17	31.12.16
US\$	US\$	
Materia prima	417.380	468.503
Productos terminados	150.149	150.483
Otras materias primas	2.710	2.710
Productos por liquidar	3.078	3.078
Repuestos	40.675	40.674
Total Inventario	613.992	665.448

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	31.12.17	31.12.16	%
Terrenos	(1)	1.200.000	-
Obras en proceso	(1)	-	-
Edificio	(1)	836.670	850.853
Máquinas y Equipos		1.939.561	1.939.561
Muebles y enseres		8.039	8.039
Equipos de oficina		24.175	24.175
Equipos de computación		60.895	58.590
Vehículos		253.004	253.004
Equipos de refrigeración y periféricos		3.145	3.145
Instalaciones		-	-
Otros activos		-	-
Total		4.325.489	4.337.367
Menos: Depreciación acumulada		(1.579.564)	(1.500.461)
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto		2.745.925	2.836.906

- 1) Corresponde principalmente a terreno de propiedad de la compañía Ayl S.A. por US\$ 1.200.000 dado en garantía a CFN.

- 1) Mediante Resolución No. CRN-G-2016-052 de la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL resuelve aprobar la liberación parcial de garantías a favor de Exportadora e Importadora Ayl S.A. con la condición previa de abonar el valor de US\$ 600.000 a la obligación financiera que mantiene con dicha institución.

(11)

Clientes Arroz	350,754	(1)	31.12.17	31.12.16
Clientes Cacao	254,414		US\$	US\$
Compañías y partes relacionadas	2,420,954			
Empleados	77,253			
Pagos anticipados	19,128			
Otras, Clas por Cobrar No corriente	3,122,503			
	2,053,282			

Composición: NOTA 7 - OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Movimiento Activos, Netos.	2,836,906		2,745,925
Movimiento D. Acumulada	(1,500,461)	(79,103)	(1,579,564)
(Otros Activos)	-	-	-
(Instalaciones)	-	-	-
(Equipos de refrigeración)	(2,620)		(2,620)
(Equipos periféricos)	(542)		(542)
(Vehículos)	(181,758)	(14,281)	(196,039)
(Equipos de computación)	(53,532)	(3,488)	(57,020)
(Equipos de oficina)	(19,523)	(704)	(20,227)
(Muebles y enseres)	(7,072)	(300)	(7,372)
(Máquinas y Equipos)	(1,235,416)	(48,105)	(1,283,521)
(Edificios)	-	(12,225)	(12,225)
Depreciación Acumulada:			

Movimiento de Activos, Costo	4,337,367	-14,184	2,305	4,323,183
Otros Activos	-			-
Instalaciones	-			-
Equipos de refrigeración	2,611			2,611
Equipos Periféricos	534			534
Vehículos	253,004			253,004
Equipos de computación	58,590		2,305	60,895
Equipos de Oficina	24,175			24,175
Muebles y Enseres	8,039			8,039
Máquinas y Equipos	1,039,561			1,039,561
Revaluación edificaciones	361,858	(14,184)		347,674
Edificios	488,996			488,996
Otros en proceso	-			-
Revaluación terreno	913,200			913,200
Terrenos	286,800			286,800
Movimiento de Activos Fijos:				
Rubros	Saldo	Revaluación	Adición	Saldo
	31.12.16			31.12.17

Movimiento:

NOTA 8 - PASIVO CORRIENTE

Composición:

US\$		US\$	
31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17
Obligaciones financieras C.Plazo	1	918.748	850.232
Cuentas por pagar	2	739.294	729.422
Compañías y partes relacionadas	3	433.866	160.620
Otras cuentas por pagar		331.472	15.580
Impuestos y retenciones		40.834	27.977
Pasivos acumulados	4	340.462	260.251
Pasivo Corriente, Total		2.804.676	2.044.082

1) Clasificación:

US\$		US\$	
31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17
Banco del Pichincha	204.634	-	265.000
CFN (Corporación Financiera Nación)	240.000	142.116	169.061
Banco Bolivariano	56.589	50.154	Factor Logros Ecuador
Cheshill Capital	248.742	260.451	Sobregiro Bancario
Banco Bolivariano Panama	1.667	-	105.566
Neserlin	25.000	-	-
Pasivo Corriente, Total	918.747	850.232	

1) Incluye:

- a) préstamo a CFN para capital de trabajo segmento crédito comercial prioritario, con un plazo de 1,260 días a una tasa del 8,5823% con fecha vencimiento 27.08.18.
- b) préstamo a Banco bolivariano Ecuador para capital de trabajo con un plazo de 1092 días a una tasa anual de 10,21% con fecha de vencimiento 16.08.17, c) préstamo Banco Bolivariano Panamá para compra de vehículo, con un plazo de 24 meses a una tasa anual del 8,84% con fecha de vencimiento 10.04.17.
- 2) Incluye principalmente proveedores locales por compra de arroz y cacao en grano para el giro ordinario del negocio.

3) Incluye principalmente a cuenta por pagar a compañías y partes relacionadas que no devenga intereses.

4) Incluye provisión de beneficios sociales por pagar a trabajadores.

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

31.12.17	31.12.16
US\$	US\$
678.033	364.168
334.871	395.179
1.483.852	1.488.541
2.496.756	2.247.888
Pasivos, no corriente, total.	

- 2) Incluye principalmente a cuenta por pagar a compañías y partes relacionadas que no devenga intereses.

- 3) Incluye principalmente a otras cuentas por pagar a terceros que no devenga intereses.

NOTA 10 - VENTAS

Composición:

31.12.17	31.12.16
US\$	US\$
448.227	802.857
Ventas externas:	
Cacao	
Ventas locales:	
Arroz blanco	6.465
Arroz	182
Pavillo	168
Café	2.098
Servicios	458.680
Otros ingresos	534.083
Ventas netas	1.804.533

Corresponde a ventas por exportaciones cacao, venta local de arroz, pílula de arroz, y, arriendo de instalaciones.

NOTA 11 - COSTO DE VENTA

Composición:

31.12.17	31.12.16
US\$	US\$
474,456	664,491
Arroz	6,661
Café	651
Servicios	313
Costo de Venta	474,789
	672,116

Corresponde a costo de venta por exportaciones cacao, arroz local, pilada de arroz, y, arriendo de instalaciones.

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

31.12.17	31.12.16
US\$	US\$
362,259	518,582
Gastos de Ventas	330,401
Gastos financieros	244,556
Gastos de administración y ventas, totales	790,318
	1,093,539

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA 2017

US\$	US\$
370,139,00	370,139,00
PERDIDA LIQUIDA CONTABLE	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	370,139,00
OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00
OTROS	0,00
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION 2016	370,139
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA CIA	
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	0,00
(-) 5% RESERVA LEGAL	0,00
UTILIDAD NETA A DISTRIBUIR	0,00

La composición accionaria del capital pagado AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, de la compañía esta constituida por 609,000 ACCIONES con un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

ACCIONES		
	Acciones	%
José Virgilio Orellana Jara	68,00	68,00%
María Luisa Ortega Zúñiga	32,00	32,00%
Total participaciones	100,00	100%

NOTA 15 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta el año 2016.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA AVJ S.A. en el periodo 2016.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIA RELACIONADAS.

A continuación se presenta los saldos y transacciones realizadas durante el año con compañías, personas naturales y partes relacionadas. Se considera parte relacionada a los accionistas, en acciones comunes, o con participación accionaria significativa.

Los saldos en Documentos y cuentas por cobrar al cierre de cada año son:

US\$		
	US\$	US\$
Eximore Cia. Ltda.	17.514	17.514
Caféica Cia. Ltda.	75.727	75.727
Inaroca S.A.	4.011	4.011
Metalmecánica JYP S.A.	14.089	14.089
Bitarroz S.A.	13.979	13.979
Aguinos S.A.	2.122.651	1.784.540
José Orellana Jara	98.736	-
Victor Orellana Ortega	1.370	1.370
María Luisa Ortega de Orellana	72.879	51.467
	2.420.956	1.962.697

	US\$	31.12.17
Exmore Cia. Ltda.	147.400	
Cafeica Ca.Ltda.	45.715	
Agnifinos S.A.	6.922	
Jose Orellana Jara	237	
Victor Orellana Ortega	2.388	
Maria Luisa Ortega de Orellana	135.392	
	338.054	
	US\$	31.12.16
	83.436	
	51.215	
	6.922	
	237	
	339	
	25.392	
	167.541	

Los saldos en Documentos y cuentas por pagar al cierre de cada año son: