

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **Entidad**

La EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A. fue constituida mediante escritura del 31 de mayo de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de junio de 1989 y tiene su domicilio en el Cantón Durán.

La actividad principal de la compañía es dedicarse a la industria de elaborados de café y cacao, así como la compra, venta y exportación de arroz pilado, cacao, maíz y subproductos, así como también la importación, ventas de maquinarias y repuestos para piladoras de arroz.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Base de Preparación-**

##### **2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016

## EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios Iniciados a partir de:
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la Información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito.

## 2.4 Activos y pasivos financieros

### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

#### a) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014** (Continuación)

vendimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no presenta cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

#### *b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

##### **a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **b) Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible 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.

##### **c) Medición posterior -**

- i. Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

#### **2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### **2.4.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)**

#### **2.5 Cuentas por cobrar comerciales**

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

#### **2.6 Inventarios**

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

El valor neto realizable 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 los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

#### **2.7 Propiedad, mobiliario y equipo**

La propiedad, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad, mobiliario y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de las vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

(Véase página siguiente)

## EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Instalaciones	10	10%
Otros	10	10%

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, mobiliario y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.8 Deterioro de activos

##### 2.8.1 Determinación de activos financieros (Cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014** (Continuación)

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver Nota 7.

#### **2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, mobiliario y equipo y activos intangibles)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 9.

#### **2.9 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

#### **2.10 Obligaciones financieras**

Las obligaciones bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones bancarias y financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### **2.11 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014** (Continuación)

#### Impuesto 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 en 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 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, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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. Para el año 2015 el anticipo de impuesto a la renta es de US\$79,072.

#### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;

- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reverseen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se revertean en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

## **EXPDRTADDRA E IMPDRTADDRA A&J S.A.**

### **NDTAS EXPLICATIVAS DE LDS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)**

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se establece el 22% de impuesto a la renta para las 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.

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.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

#### **2.12 Beneficio a los empleados**

##### **2.12.1 Pasivos acumulados**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado Integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **2.12.2 Beneficios de largo plazo**

###### ***Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de Interés del 4%. Esta tasa de Interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014** (Continuación)

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, Incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un período de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

#### **2.13 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Durante el año 2014 no se constituyó esta provisión debido a la pérdida contable.

#### **2.14 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **2.15.1 Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación. La Compañía basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

#### **2.18 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **2.18.1 Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014** (Continuación)

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la

Compañía que se describen a continuación. La Compañía basa sus estimaciones de devolucón en resultados históricos, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

#### **2.15.3 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia General de la Compañía establece las políticas de Inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

##### **3.1.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

###### **a) Riesgo de precio**

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

###### **b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo**

## **EXPDRTADDRA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NDTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PDR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)**

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

#### **c) Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

#### **3.1.2 Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número de adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2014 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.08 veces el total del pasivo corriente.

#### **3.1.3 Riesgos de Crédito**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

#### **3.2 Riesgos de capitalización**

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

### **4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

#### **4.1 Estimados y criterios contables críticos**

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Continuación)

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

*a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía debe evaluar la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no ha calculado esta provisión.

*b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 2.12.

#### **S. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 2.8.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 2.8.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	779	30,560
Bancos (i)	16,686	206,767
	<u>17,465</u>	<u>237,327</u>
Sobregiros bancarios (ii)	(281,728)	(295,150)
	<u>(264,263)</u>	<u>(57,823)</u>

(i) Comprende saldos en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales y uno internacional.

(ii) Comprende sobregiros con el Banco Bolivariano y el Banco del Pichincha.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES****7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes locales	131,097	209,530
Clientes del exterior	367,474	292,208
	<u>498,571</u>	<u>501,738</u>

A continuación se detallan los vencimientos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

**EXPORTAOORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por vencer	361,225	248,923
Vencido:		
61 a 90 días	13,255	13,362
Más de 90 días	124,091	239,453
	<u>498,571</u>	<u>501,738</u>

**7.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos diversos (i)	249,994	211,837
Anticipos proveedores	593,944	407,946
Empleados	78,067	44,750
Garantías varias	1,400	101,400
Otras	165,914	115,629
	<u>1,089,319</u>	<u>881,562</u>

(i) Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado y de años anteriores por impuesto a la renta, véase Nota 15.

**B. INVENTARIOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima	82,570	370,304
Productos terminados	127,357	125,851
Otras materias	2,710	2,945
Productos por liquidar	3,729	12,951
Repuestos	40,674	41,674
	<u>257,040</u>	<u>553,725</u>

**9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

**EXPORTAOORA E IMPORTAOORA A&J S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros generales	1,876	1,758
Depósitos en garantía	43	43
Corpei	7,524	7,524
Alquiler frecuencia	849	849
Bodegas arrendadas	7,000	7,000
	<u>17,292</u>	<u>17,174</u>

(Véase página siguiente)

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**10. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO**

Costo o valor razonables:	Terrenos	Construcciones	Edificio	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Maquinaría y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Instalaciones	Otros activos	Total
Al 1 de enero de 2013	1,055,314	328,800	1,102,038	7,524	20,177	1,424,324	48,510	156,270	427,724	13,466	4,584,147
Adiciones	-	-	-	515	1,815	264,385	4,540	72,553	-	-	72,908
Al 31 de diciembre de 2013	1,055,314	328,800	1,102,038	7,524	20,177	1,424,324	48,865	228,823	427,724	13,466	4,657,055
Adiciones	-	445,180	-	515	1,815	264,385	4,540	-	-	-	716,435
Al 31 de diciembre de 2014	1,055,314	773,980	1,102,038	8,039	21,992	1,688,709	53,405	228,823	427,724	13,466	5,373,490
Depreciación:											
Al 1 de enero de 2013	-	-	(694,495)	(5,958)	(15,207)	(1,029,916)	(43,735)	(135,131)	(118,808)	(13,482)	(2,056,732)
Cargo por depreciación del año	-	-	(55,601)	(248)	(1,594)	(55,713)	(1,967)	(16,489)	(41,492)	(8)	(173,112)
Al 31 de diciembre de 2013	-	-	(750,096)	(6,206)	(16,801)	(1,085,629)	(45,702)	(151,620)	(160,300)	(13,490)	(2,229,844)
Cargo por depreciación del año	-	-	(55,602)	(266)	(1,203)	(57,097)	(2,781)	(25,560)	(34,504)	(6)	(177,019)
Al 31 de diciembre de 2014	-	-	(805,698)	(6,472)	(18,004)	(1,142,726)	(48,483)	(177,180)	(194,804)	(13,496)	(2,406,863)
Importe neto en libros:											
Al 31 de diciembre 2013	1,055,314	328,800	407,543	1,566	4,970	394,408	4,775	21,139	308,916	(16)	2,427,211
Al 31 de diciembre 2014	1,055,314	773,980	296,340	1,567	3,988	545,983	4,922	51,643	232,920	(30)	2,966,827

**EXPORTADORA E IMPDRTADDRA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADDS FINANCIERDS  
PDR EL AÑD TERMINADD EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Corriente:</u>		
Coop. Financiera Nacional (i)	400,000	400,000
Banco Bolivariano (ii)	929,199	281,031
Banco Internacional (iii)	32,436	178,812
Banco del Pichincha (iv)	150,000	150,000
Diners Club del Ecuador	30,063	49,623
Factor L.O.G.R.O.S. del Ecuador S.A.	28,605	74,898
	<u>1,570,303</u>	<u>1,134,364</u>
<u>No corriente:</u>		
Coop. Financiera Nacional (i)	-	400,000
Banco Bolivariano (ii)	313,324	252,088
	<u>313,324</u>	<u>652,088</u>

- (i) El préstamo genera una tasa del 9.24% anual con vencimiento final en noviembre de 2015.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2014 corresponden a préstamos con el banco Bolivariano en Ecuador y Panamá.
- (iii) Corresponde a un préstamo de US\$170,000 con una tasa del 11.5% anual con vencimiento en mayo de 2015.
- (iv) Corresponde a la operación No. 219731600 por un valor de US\$150,000 con una tasa del 11.20% anual con vencimiento en junio de 2015.

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS PDR PAGAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Proveedores	548,400	205,994
Anticipos de clientes (i)	584,866	1,009,866
Otros	789,210	219,562
	<u>1,922,476</u>	<u>1,435,422</u>

- (i) Corresponde a valores entregados para asegurar futuras ventas de cacao.

A continuación se detalla los vencimientos de los proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por vencer	312,213	65,133
Vencido:		
1 a 30 días	25,168	-
31 a 90 días	168,029	61,617
91 a 180 días	3,996	25,816
Más de 180 días	38,995	53,428
	<u>548,400</u>	<u>205,994</u>

**13. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales de ley (i)	28,710	21,223
IESS - Aportes	6,541	6,899
Préstamos hipotecarios	1,604	1,500
Participación de trabajadores	-	833
Nómina	9,165	9,629
	<u>46,020</u>	<u>40,084</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones. Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 14.

**14. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

<u>2014</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos, ajustes y/o reclasificaciones</u>	<u>Pagos y/o disminuciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Beneficios sociales	21,223	49,118	(41,631)	28,710
Jubilación patronal	57,095	12,017	(7,126)	61,986
Desahucio	26,373	3,208	(4,639)	24,942
 <u>2013</u>				
Beneficios sociales	16,603	43,181	(38,561)	21,223
Jubilación patronal	45,343	11,752	-	57,095
Desahucio	25,881	3,872	(3,380)	26,373

**15. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se componían de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Crédito tributario IVA pagado	80,843	42,685
Crédito tributario retenciones de IVA	1,865	1,865
Anticipo de impuesto a la renta años anteriores	89,043	89,043
Crédito tributario retenciones Impuesto a la Renta	74,385	74,385
Impuesto a la salida de divisas	3,858	3,859
	<u>249,994</u>	<u>211,837</u>

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
IVA cobrado en ventas	13,652	6,678
Retención el fuente Impuesto en la renta	21,433	6,546
Impuestos a la renta empleados	880	210
Retención en la fuente IVA	9,802	1,971
Impuesto a la renta por pagar	5,175	-
	<u>50,942</u>	<u>15,405</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

**16.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	59,231	94,176
Total impuesto corriente	<u>59,231</u>	<u>94,176</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido (véase nota 19.3)</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	-	-
Total impuesto diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>59,231</u>	<u>94,176</u>

**16.2 Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2014	2013
(Pérdida) utilidad contable antes de impuesto a la renta	(192,228)	4,722
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	36,878	14,784
Deducciones adicionales	-	(5,017)
(Pérdida) utilidad gravable	<u>(155,350)</u>	<u>14,489</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>3,188</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>59,231</u>	<u>94,176</u>

(i) Véase Nota 2.11.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo mínimo	59,231	94,176
Más		
anticipo pendiente de pago	46,179	16,577
Menos		
anticipo mínimo	(59,231)	(94,176)
retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(41,004)	(46,179)
crédito tributario ISD		
Impuesto corriente por pagar (saldo a favor del contribuyente)	<u>5,175</u>	<u>(29,602)</u>

**16.3 Tasa efectiva**

Al 31 de diciembre de 2014, la tasa efectiva de impuesto a la renta fue:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(192,228)	4,722
Impuesto a la renta corriente	-	3,188
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	59,231	94,176
Tasa efectiva de impuesto (i)	<u>0.00%</u>	<u>67.50%</u>

(i) No se efectuó el cálculo de la tasa efectiva para el año 2014, debido a que la Compañía obtuvo pérdida en el resultado del ejercicio.

**16.4 Reformas Tributarias**

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;

## **EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- *Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de Impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.*
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

#### **17. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar de compañías y partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta y compra. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza.

(Véase página siguiente)

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Eximore	22,014	13,204
Cafeica	90,727	120,298
	<u>112,741</u>	<u>133,502</u>

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Cuentas por cobrar no corriente (i)</u>		
Inarroca	4,011	8,420
Metalmecánica J y P	14,089	14,089
Bitarroz	13,979	13,979
Agrilrios	1,148,254	1,128,075
José Orellana Jara	333,047	157,307
Victor Orellana Ortega	1,370	1,370
María Luisa Ortega de Orellana	6,600	600
	<u>1,521,350</u>	<u>1,323,840</u>

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Cuentas por pagar corriente (i)</u>		
Accionistas		
Alejandro Orellana Jara	339	339
José Orellana Jara	237	237
María Luisa Ortega Orellana	27,392	27,392
	<u>27,968</u>	<u>27,968</u>

<u>Cuentas por pagar no corriente (i)</u>		
Compañías relacionadas		
Eximore	171,792	171,792
Cafeica	-	118
Agrilrios	636	636
Alejandro Orellana Jara	-	8,863
	<u>172,428</u>	<u>181,409</u>
Accionistas		
María Luisa Ortega de Orellana	132,750	132,750
	<u>305,178</u>	<u>314,159</u>

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)**18. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	61,986	57,095
Bonificación por Desahucio	24,942	26,373
	<u>86,928</u>	<u>83,468</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión Jubilación patronal	12,017	11,752
Desahucio	3,208	3,872
	<u>15,225</u>	<u>15,624</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	57,095	45,343
Provisiones del año según cálculo actuarial	12,017	11,752
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(7,126)	-
Al 31 de diciembre	<u>61,986</u>	<u>57,095</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	26,373	25,881
Provisiones del año según cálculo actuarial	3,208	3,872
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(3,712)	-
Pagos y/o utilizaciones	(927)	(3,380)
Al 31 de diciembre	<u>24,942</u>	<u>26,373</u>

(i) Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 14.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE**

Corresponde a financiamiento de terceros para las operaciones de la Compañía.

**20. CAPITAL SOCIAL**

A la fecha de emisión de este informe Exportadora e Importadora A&J S.A., mantiene un capital de US\$609,000 que comprenden 609,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Su principal accionista es José Virgilio Orellana Jara, de nacionalidad ecuatoriana con un 68% del paquete accionario y el 32% restante le pertenece a la Sra. María Luisa Ortega Zúñiga.

**21. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**22. VENTAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ventas al exterior</u>		
Cacao	8,427,167	2,660,670
<u>Ventas locales</u>		
Cacao	25,589	121,372
Arroz cascara	6,235	-
Arroz con valor agregado	93	-
Arroz blanco	255,793	2,284,726
Arrocillo	12,163	31,097
Polvillo	5,435	34,135
Café	9,938	-
Repuestos	1,968	2,373
Maquinarias	17,163	-
Ventas de servicios	704,920	716,636
Otros	36,422	8,649
	<u>9,502,886</u>	<u>5,859,658</u>

**EXPORTADORA E IMPORTADORA A&J S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)**23. COSTO DE VENTA**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Arroz	178,630	2,041,506
Cacao	8,177,867	2,483,050
Café	9,222	-
Repuestos	1,200	1,392
Servicios	8,062	6,799
	<u>8,374,981</u>	<u>4,532,747</u>

**24. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nómina y beneficios sociales	240,669	225,647
Servicios básicos	14,611	11,602
Depreciación	72,694	63,382
Impuestos	12,305	29,045
Honorarios profesionales	19,065	12,007
Servicios varios	132,055	175,846
Seguros	29,040	25,210
Viaje	5,017	4,632
Gastos de exportación	319,029	206,473
Otros administrativos	69,621	113,087
Otros de ventas	114,044	123,118
Gastos operativos	288,819	277,921
	<u>1,316,969</u>	<u>1,267,970</u>

**EXPORTADORA E IMPDRTADORA A&J S.A.**

**NDTAS EXPLICATIVAS DE LDS ESTADDS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Continuación)**

**25. GASTDS BANCARIDS Y FINANCIEROS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Intereses bancarios	126,044	103,574
Comisiones bancarias	3,835	22,881
Sobregiros	3,744	3,100
Gastos bancarios	21,053	14,463
Intereses varios	94,010	117,625
Otros	-	291
	<u>248,686</u>	<u>261,934</u>

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de marzo de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

