

EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

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.

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 metalmecánica, 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.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

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.

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).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

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.

d) Inventarios

Los inventarios se valúan al costos o al valor neto realizable, 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 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 inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

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 estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Propiedades de inversión -

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

Activos intangibles. -

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

f) Pasivos financieros -

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros 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.

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 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.

g) Beneficios a empleados corto y largo plazo -

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

Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por 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. Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 la Compañía ha determinado dicha provisión por este concepto.

h) Provisión para Impuesto a la renta -

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

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

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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

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.

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.

I) Reserva legal –

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.

NIIF 9 Instrumentos financieros

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:

- 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.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos 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 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 períodos 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 períodos 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 período.

- 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 período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. 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 período.
- 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 proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Caja	1.262	50
Bancos (1)	29.747	3.316
Sobregiro bancario	-	(394.923)
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo	31.009	(391.557)

1) Los fondos depositados en bancos locales no cuentan con restricciones al 31 de diciembre 2016 y 2015, representan cuenta corriente en Banco Pichincha y Bolivariano.

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

		31.12.16	31.12.15
		US\$	US\$
Clientes	(1)	882.153	887.516
Compañías y partes relacionadas	(2)	-	93.241
Depósitos en garantía		1.400	1.400
Otras cuentas por cobrar		130.258	130.489
Impuestos y retenciones	(3)	313.638	299.573
Empleados		72.460	83.397
Pagos anticipados		18.127	24.063
Doc. y Ctas por Cobrar		1.418.036	1.519.679

- 1) Incluye principalmente cuentas por cobrar clientes locales por venta de arroz, y; clientes exterior por exportación de cacao.
- 2) Incluye principalmente cuenta por cobrar a compañías y partes relacionadas que no devenga intereses, y sin fecha de vencimiento.
- 3) Incluye principalmente a retención en la fuente por US\$ 99,456, anticipo impuesto a la renta por US\$101,773, retención de IVA por US\$ 61,761, impuesto a la salida de divisas por US\$ 31,070, iva pagado por US\$13,078, y; impuesto diferido por US\$ 6,500.

NOTA 5 – INVENTARIO

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Materia prima	468.503	427.482
Productos terminados	150.483	150.876
Otras materias primas	2.710	2.710
Productos por liquidar	3.078	3.729
Repuestos	40.674	40.674
Total Inventarios	665.448	625.471

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		31.12.16	31.12.15	%
Terrenos	(1)	1.200.000	1.055.314	-
Obras en proceso	(1)	-	964.638	-
Edificio	(1)	850.853	1.126.608	5
Maquinarias y Equipos		1.939.561	1.938.358	10
Muebles y enseres		8.039	8.039	10
Equipos de oficina		24.175	24.175	10
Equipos de computación		58.590	57.694	10
Vehículos		253.004	253.004	20
Equipos de refrigeración y periféricos		3.145	3.145	10
Instalaciones		-	427.725	5
Otros activos		-	13.466	10
Total		4.337.367	5.870.168	
Menos: Depreciación acumulada		(1.500.461)	(2.491.192)	
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto		2.836.906	3.378.974	

1) Mediante Escritura de Compra Venta del 18.10.2016, la compañía Exportadora e Importadora AyJ S.A. autoriza vender los bienes inmuebles compuestos de edificaciones que componen un complejo industrial identificados con números de solares #13, 14, 15, 16 y 17 hipotecados a nombre de la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL B.P por US\$ 3,242,903 a la compañía Agroindustrias Arriba del Ecuador S.A. en el Km 5 ½ de la Vía Duran - Boliche.

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 AyJ S.A. con la condición previa de abonar el valor de US\$ 600,000 a la obligación financiera que mantiene con dicha institución.

Movimiento:

Rubros	Saldo 31.12.15	Revaluación	Ventas	Saldo 31.12.16
Movimiento de Activos fijos:				
Terrenos	1.055.314		(788.514)	266.800
Revaluación terreno		913.200		913.200
Obras en proceso	964.638		(964.638)	-
Edificios	1.126.608		(637.612)	488.996
Revaluación edificaciones	-	361.858		361.858
Maquinarias y Equipos	1.938.358	3.203		1.939.561
Muebles y Enseres	8.039	-		8.039
Equipos de Oficina	24.175	-		24.175
Equipos de computación	57.694	896		58.590
Vehículos	253.004	-		253.004
Equipos Periféricos	534	-		534
Equipos de refrigeración	2.611	-		2.611
Instalaciones	427.725		(427.725)	-
Otros Activos	13.466		(13.466)	-
Movimiento de Activos, Costo	5.870.165	1.279.157	(2.811.954)	4.337.367

Movimiento:

Depreciación Acumulada:

(Edificios)	(833.249)		833.249	-
(Maquinarias y Equipos)	(1.185.908)	(49.508)		(1.235.416)
(Muebles y enseres)	(6.771)	(300)		(7.072)
(Equipos de oficina)	(18.758)	(765)		(19.523)
(Equipos de computación)	(50.247)	(3.285)		(53.532)
(Vehículos)	(167.476)	(14.281)		(181.758)
(Equipos periféricos)	(542)		-	(542)
(Equipos de refrigeración)	(2.620)		-	(2.620)
(Instalaciones)	(212.126)		212.126	-
(Otros Activos)	(13.496)		13.496	-
Movimiento D. Acumulada	(2.491.192)	(68.139)	1.058.871	(1.500.461)
Movimiento Activos, Netos	3.378.973	1.211.017	(1.753.084)	2.836.906

NOTA 7 – PASIVO CORRIENTE

Composición:

		31.12.16	31.12.15
		US\$	US\$
Obligaciones financieras C.Plazo	1	850.232	1.684.324
Cuentas por pagar	2	729.422	816.559
Compañías y partes relacionadas	3	160.620	25.968
Otras cuentas por pagar		15.580	26.580
Impuestos y retenciones		27.977	68.708
Pasivos acumulados	4	154.175	86.904
Pasivo Corriente, Total		1.938.006	2.709.043

1) Clasificación:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
CFN (Corporación Financiera Nacional)	265.000	440.000
Banco Bolivariano	169.061	594.914
Factor Logros Ecuador	50.154	6.010
Cheshill Capital	260.451	248.477
Sobregiro Bancario	105.566	394.923
Pasivo Corriente, Total	850.232	1.684.324

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 18.08.17. 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 8 - PASIVO NO CORRIENTE

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Obligaciones financieras L.Plazo	364.168	1.061.947
Compañías y partes relacionadas	395.179	305.179
Reservas Jubilación y Desauicio	106.077	86.840
Otras cuentas por pagar	1.488.541	2.107.560
Pasivos, no corriente, total.	2.353.965	3.561.526

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

NOTA 9 - VENTAS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Ventas exterior:		
Cacao	802.857	4.151.732
Ventas locales:		
Arroz cascara	-	34.219
Arroz blanco	6.465	119.202
Arrocillo	182	10.393
Polvillo	168	3.854
Café	2.098	-
Servicios	458.680	700.486
Otros	20.690	22.771
Ventas netas	1.291.140	5.042.657

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

NOTA 10 - COSTO DE VENTA

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Cacao	664.491	3.602.248
Arroz	6.661	126.963
Café	651	-
Servicios	313	7.384
Costo de Venta	672.116	3.736.595

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

NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Gastos Administrativos	518.582	568.239
Gastos de Ventas	330.401	458.159
Gastos financieros	244.556	257.606
Gastos de administración y ventas, totales	1.093.539	1.284.004

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA 2016

	Parcial	US\$
UTILIDAD LIQUIDA CONTABLE		38.878,00
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		5.832,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		33.046,00
OTRAS RENTAS EXENTAS		510.628,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES OTROS	27.575,00	27.575,00
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION 2016		(450.007)
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA CIA.		
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		0,00

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 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	%
José Virgilio Orellana Jara	68,00	68,00%
Maria Luisa Ortega Zúniga	32,00	32,00%
Total participaciones	100,00	100%

NOTA 14 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, 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 auditoria no existe información relevante de importancia relativa en la compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA AYJ S.A. en el periodo 2016.

NOTA 15 - 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:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Eximore Cia. Ltda.	17.514	17.514
Cafelca Cia.Ltda.	75.727	75.727
Inarroca S.A.	4.011	4.011
Metalmecanica JyP S.A.	14.089	14.089
Bitarroz S.A.	13.979	13.979
Agrilrios S.A.	1.784.540	1.374.827
Jose Orellana Jara	-	744.215
Victor Orellana Ortega	1.370	1.370
Maria Luisa Ortega de Orellana	51.467	16.745
	1.962.697	2.262.477

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

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Eximore Cia. Ltda.	83.436	171.793
Cafelca Cia.Ltda.	51.215	-
Agrilrios S.A.	6.922	636
Jose Orellana Jara	237	237
Victor Orellana Ortega	339	339
Maria Luisa Ortega de Orellana	25.392	158.142
	167.541	331.147

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA 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:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Eximore Cia. Ltda.	17.514	17.514
Cafeica Cia.Ltda.	75.727	75.727
Inarroca S.A.	4.011	4.011
Metalmecanica JyP S.A.	14.089	14.089
Bitarroz S.A.	13.979	13.979
Agrilrios S.A.	1.784.540	1.374.827
Jose Orellana Jara	-	744.215
Victor Orellana Ortega	1.370	1.370
Maria Luisa Ortega de Orellana	51.467	16.745
	1.962.697	2.262.477

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

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Eximore Cia. Ltda.	83.436	171.793
Cafeica Cia.Ltda.	51.215	-
Agrilrios S.A.	6.922	636
Jose Orellana Jara	237	237
Victor Orellana Ortega	339	339
Maria Luisa Ortega de Orellana	25.392	158.142
	167.541	331.147

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.