



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.

| <u>INDICE</u> | <u>Paginas N°</u> |
|---|-------------------|
| Opinión de los Auditores Independientes | 3 - 6 |
| Estado de Situación Financiera | 7 - 8 |
| Estado de Resultado Integral | 9 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 10 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 11 |
| Notas a los Estados Financieros | 12 - 25 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 se emiten por separados.

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

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE N° 110

Guayaquil, Ecuador
Junio 25, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

Años Terminados al
31 de diciembre


ACTIVOS


ACTIVOS CORRIENTES

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 1 | 12.261,80 | 11.279,65 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 2 | 1.413.294,22 | 2.140.459,80 |
| Inventarios | 3 | 3.897,05 | 0,00 |
| Total Activo Corriente | US\$ | 1.429.453,07 | 2.151.739,45 |

ACTIVOS NO CORRIENTES

| | | | |
|------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Otras Cuentas por Cobrar | 4 | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Total Activos No Corrientes | US\$ | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Total Activos | US\$ | 1.549.453,07 | 2.271.739,45 |


Sr. Jose Vasconez Torres
Representate Legal
CI: 0702083320


Ing. Carlos Rodrigo Saraguro
RUC No. 0701066011001
Contador Registro No. 21.568

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros





panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

| | | <u>Años Terminados al</u> | |
|--|--------------|---------------------------|---------------------|
| | | <u>31 de diciembre</u> | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 5 | 1.533.787,36 | 2.258.295,64 |
| Total Pasivos Corrientes | US\$ | 1.533.787,36 | 2.258.295,64 |
| <u>PASIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Obligaciones a Largo Plazo | 6 | 7.819,95 | 3.948,71 |
| Total Pasivo No Corriente | US\$ | 7.819,95 | 3.948,71 |
| TOTAL PASIVOS | US\$ | 1.541.607,31 | 2.262.244,35 |
| <u>CAPITAL SOCIAL</u> | | | |
| | 7 | | |
| Capital Social | | 1.400,00 | 20.000,00 |
| Reserva Legal | | 1.954,97 | 1.954,97 |
| Reserva Facultativa | | 17.594,75 | 17.594,75 |
| Especiales | | 20.641,47 | 1.441,47 |
| Resultado Acumulados | | -26.956,18 | -33.745,43 |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio | | -6.789,25 | 2.249,34 |
| Total Patrimonio de los Accionistas | US\$ | 7.845,76 | 9.495,10 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ | 1.549.453,07 | 2.271.739,45 |


Sr. Jose Vasconez Torres
Representante Legal
Ci: 0702083320


Ing. Carlos Rodrigo Saraguro
RUC No. 0701066011001
Contador Registro No. 21.568

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros




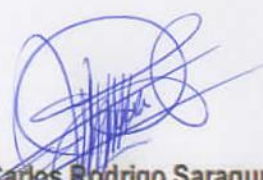
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u> | |
|--|--------------|---|----------------------|
| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u> | 8 | | |
| <u>VENTAS</u> | | | |
| Ventas de Banano | | 4.007.641,05 | 2.825.567,55 |
| Venta Servicios | | 21.355,00 | 4.201,00 |
| Otros Ingresos | | 14.500,54 | 344,03 |
| Total Ventas | US\$ | 4.043.496,59 | 2.830.112,58 |
| Total Ingresos Operacionales | US\$ | 4.043.496,59 | 2.830.112,58 |
| | | | |
| <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u> | | | |
| Costo de Ventas y Producción | 9 | -3.878.334,02 | -2.716.344,35 |
| Gastos de Administración | 10 | -90.130,11 | -57.418,28 |
| Gastos Financieros | 11 | -5.012,89 | -1.752,93 |
| Total Costos y Gastos Operacionales | US\$ | -3.973.477,02 | -2.775.515,56 |
| Utilidad o Perdida Operacional | US\$ | 70.019,57 | 54.597,02 |
| | | | |
| <u>Utilidad o Perdida antes de Impuesto</u> | | 70.019,57 | 54.597,02 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | | -10.502,94 | -8.189,55 |
| (-) 1.75% Impuesto a la Renta Unico | | -66.305,88 | -44.158,13 |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio | US\$ | -6.789,25 | 2.249,34 |


Sr. Jose Vasconez Torres
Representate Legal
Ci: 0702083320


Ing. Carlos Rodrigo Saraguro
RUC No. 0701066011001
Contador Registro No. 21.568



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)**

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | | | | | | | | |
|---|----------------|---------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|
| DE OTRAS COMPLETAS US | CAPITAL SOCIAL | RESERVA | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | TOTAL PATRIMONIO |
| | | RESERVA LEGAL | RESERVA ACCIONARIA Y RESERVAS | GUBERNACIONALES ACUMULADOS | RESERVA POR DONACIONES | GAMARCA NETO DEL PERIODO | GUBERNACIONAL DEL PERIODO | |
| | | 9992 | 9992 | | | | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 20.000,00 | 1.954,97 | 17.594,75 | 33.745,40 | 1.441,47 | 2.249,34 | - | 3.456,10 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 1.400,00 | 1.954,97 | 17.594,75 | 25.955,10 | 20.541,47 | - | 6.789,25 | 7.845,78 |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | 18.600,00 | - | - | 8.790,25 | 19.200,00 | 2.249,34 | 6.789,25 | 1.649,34 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | - | - | - | 8.790,25 | - | - | - | 8.790,25 |
| Otros cambios (netos) | - | - | - | - | 19.200,00 | - | 6.789,25 | 12.410,75 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancias e pérdidas del ejercicio) | 18.600,00 | - | - | - | - | 2.249,34 | - | 20.849,34 |


 Sr. Jose Blasquez Torres
 Representante Legal
 C#: 0702083360


 Ing. Carlos Rodrigo Saraguro
 RUC No. 0701065011001
 Contador Registro No. 21.558





panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|-------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 135,54 | -982,15 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 135,54 | 1.018,15 |
| <u>Clases de cobros por actividades de operación</u> | 4.043.496,59 | 2.102.947,00 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 4.043.496,59 | 2.102.947,00 |
| <u>Clases de pagos por actividades de operación</u> | -4.043.361,05 | -2.047.110,23 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -3.958.580,02 | -1.987.939,02 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -84.781,03 | 0,00 |
| Otros pagos por actividades de operación | 0,00 | -59.171,21 |
| Impuestos a las ganancias pagados | 0,00 | -44.158,13 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0,00 | -10.660,49 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 0,00 | -20.600,30 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0,00 | -20.600,30 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 0,00 | 18.600,00 |
| Aporte en Efectivo por aumento de Capital | 0,00 | 18.600,00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0,00 | 0,00 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 0,00 | 0,00 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0,00 | 0,00 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 135,54 | -982,15 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 12.126,26 | 12.261,80 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 12.261,80 | 11.279,65 |


Sr. Jose Vázquez Torres
Representante Legal
Ct: 0702083320


Ing. Carlos Rodrigo Saraguro
RUC No. 0701066011001
Contador Registro No. 21.568



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- OPERACIONES:

EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia de El Guayas, República del Ecuador, el 23 de Agosto del 2012 según resolución SC.IJ.DJC.G12.0005253, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Septiembre del 2012, con el número 16.902 y anotada en el repertorio bajo el número 51.543.

Su objetivo principal: Comercialización, Importación, y Exportación de Frutas Especialmente Banano.

Capital Social

La compañía **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.** tiene capital de \$20.000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en VEINTE MIL acciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales Accionistas son personas naturales domiciliadas en el Ecuador.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

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

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

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

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros,



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar y estimaciones de pasivo.

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

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

Inventarios

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

Productos terminados y materiales: El costo de los productos terminados, materiales, suministros mano de obra directa e indirecta y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta.

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

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral,



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

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

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

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

Costos y Gastos

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

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

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

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

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

IMPUESTOS

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

Impuesto a la renta Único.- El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1.15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.

Anticipo de Impuestos a la Renta

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

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

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

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

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

Moneda funcional y de Presentación

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

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

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

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de Liquidez.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

| <u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|------------------|
| Utilidad o Pérdida del Ejercicio | 70.019,57 | 54.597,02 |
| 15% Participación Trabajadores | 10.502,94 | 8.189,55 |
| Utilidad o Pérdida Antes de Impuesto | US\$ 59.516,63 | 46.407,47 |
| | | |
| (+) Gastos no Deducibles Locales | 5.333,89 | 0,00 |
| (-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico | -4.007.641,05 | -2.825.567,55 |
| (+) Costos y Gastos Deducibles Incurridos para generar Ingresos | 3.937.477,02 | 2.775.515,56 |
| Perdida Sujeta a amortización en periodos siguientes | US\$ -5.313,51 | -3.644,52 |
| | | |
| Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio Fiscal | -427,10 | -84,02 |
| (-) Credito Tributario Años Anteriores | -508,20 | 0,00 |
| Subtotal Impuesto a Pagar | -935,30 | -84,02 |
| (+) Impuesto a la Renta Unico | 66.305,88 | 44.158,13 |
| (-) Credito Tributario Liquidacion Impuesto a la Renta Unico | -66.305,88 | -44.158,13 |
| Saldo A Favor del Contribuyente | US\$ -935,30 | -84,02 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Nota1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| Caja | 1.1 | 1.400,00 | 800,00 |
| Bancos | 1.2 | 1.861,80 | 1.479,65 |
| Depositos en Garantia | 1.3 | 9.000,00 | 9.000,00 |
| | US\$ | <u>12.261,80</u> | <u>11.279,65</u> |
| | | | |
| 1.1 Caja | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| Caja General | | 1.400,00 | 800,00 |
| | US\$ | <u>1.400,00</u> | <u>800,00</u> |
| | | | |
| 1.2 Bancos | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| Austro Cta. Cte. 7239440 | | 1.861,80 | 1.479,65 |
| | US\$ | <u>1.861,80</u> | <u>1.479,65</u> |
| | | | |
| 1.3 Depositos en Garantia | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| Banco del Pacifico | | 9.000,00 | 9.000,00 |
| | US\$ | <u>9.000,00</u> | <u>9.000,00</u> |

(Nota2) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Cuentas por Cobrar | 2.1 | 47.356,49 | 27.393,64 |
| Otras Cuentas por Cobrar Personal | 2.2 | 102,67 | 242,94 |
| Anticipos Proveedores | 2.3 | 79.643,64 | 84.904,71 |
| Prestamos Proveedores | 2.4 | 0,00 | 186.000,00 |
| Otras Cuentas por Cobrar Deudores | 2.5 | 1.286.191,42 | 1.841.918,51 |
| | US\$ | <u>1.413.294,22</u> | <u>2.140.459,80</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.1 Cuentas por Cobrar

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|-----------------------|------------------|
| Cartones y Empaques | 20.927,98 | 1.414,80 |
| Credito Tributario IVA 20% | 357,34 | 409,84 |
| Imp. IVA Prest. Servicios | 1.376,40 | 1.376,40 |
| Imp.Credito Tributario | 19.205,57 | 18.701,45 |
| Imp.Otros Servicios | 935,30 | 0,00 |
| IVA Prest. Servicios 70% | 4.553,90 | 4.775,55 |
| Pallets | 0,00 | 715,60 |
| | <u>US\$ 47.356,49</u> | <u>27.393,64</u> |

2.2 Otras Cuentas por Cobrar al Personal

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------|--------------------|---------------|
| Anticipo Empleados | 2.2.1 102,67 | 242,94 |
| | <u>US\$ 102,67</u> | <u>242,94</u> |

2.2.1 Anticipo Empleados

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|--------------------|---------------|
| Sandoval Putan Carlos | 0,00 | 150,00 |
| Larreategui Perero Cinthia | 0,00 | 30,98 |
| Orellana Villagran Maria | 0,00 | 30,98 |
| Tinoco Espinoza MAyra | 102,67 | 30,98 |
| | <u>US\$ 102,67</u> | <u>242,94</u> |

2.3 Anticipo Proveedores

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|
| Agr. Unidas del Sur S.A. Ausursa | 5.121,67 | 5.954,75 |
| Ausur S.A. #2 | 3.227,61 | 3.293,71 |
| Ausur S.A. #3 | 5.112,20 | 5.332,01 |
| Ausur S.A. Pensilvania | 31.681,05 | 33.481,93 |
| Bantro S.A. | 221,95 | 221,95 |
| Hcda. La Maravilla | 34.279,16 | 36.620,36 |
| | <u>US\$ 79.643,64</u> | <u>84.904,71</u> |

2.4 Prestamo Proveedores

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|------------------|-------------------|
| Ausur S.A. | 0,00 | 26.000,00 |
| Ausur S.A. Pensilvania | 0,00 | 160.000,00 |
| | <u>US\$ 0,00</u> | <u>186.000,00</u> |

2.5 Otras Cuentas por Cobrar Deudores

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Limited Company Artes Logistic | 182.602,35 | 471.468,60 |
| Lucero Coello Luis | 0,00 | 650,00 |
| Obsa Oro Banana S.A. | 887.525,46 | 1.127.373,04 |
| Pickuel S.A. | 0,00 | 10.000,00 |
| Varios | 216.038,00 | 232.382,00 |
| Otros Valores Menores a \$50 | 25,61 | 44,87 |
| | <u>US\$ 1.286.191,42</u> | <u>1.841.918,51</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) INVENTARIOS

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

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|-----------------|-------------|
| Cartones y Empaques | 3.1 3.897,05 | 0,00 |
| US\$ | <u>3.897,05</u> | <u>0,00</u> |
| | | |
| <u>3.1 Cartones y Empaques</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
| Cajas de 22-XU | 799,20 | 0,00 |
| Tapas 22XU | 1.115,30 | 0,00 |
| Fondos 22XU | 1.907,75 | 0,00 |
| Cartulinas 22XU | 74,80 | 0,00 |
| US\$ | <u>3.897,05</u> | <u>0,00</u> |

(Nota 4) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Obsa Oro Banana S.A. | 120.000,00 | 120.000,00 |
| US\$ | <u>120.000,00</u> | <u>120.000,00</u> |

(Nota 5) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas por Pagar | 5.1 504.683,69 | 795.366,03 |
| Otras Cuentas por Pagar Acreedores | 5.2 1.029.103,67 | 1.462.929,61 |
| US\$ | <u>1.533.787,36</u> | <u>2.258.295,64</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

| <u>5.1 Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Beneficios Sociales | 5.006,82 | 3.368,52 |
| IESS | 1.472,71 | 1.193,44 |
| Participaciones Legales Empleados | 10.502,94 | 8.189,55 |
| Sobregiro Banco del Pacifico Cta Cte | 67.854,84 | 87.752,37 |
| Cartones y Empaques | 276.158,87 | 240.839,93 |
| Productores Cajas de Banano | 135.018,96 | 453.458,99 |
| Varios | 8.668,55 | 563,23 |
| US\$ | <u>504.683,69</u> | <u>795.366,03</u> |

| <u>5.2 Otras Cuentas por Pagar Acreedor</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Armijos Paez Rosa | 0,00 | 9.129,78 |
| Ausur S.A. | 0,00 | 26.000,00 |
| Ausur S.A. Pensilvania | 0,00 | 164.000,00 |
| Limited Company Artes Logistic | 665.569,87 | 967.077,47 |
| Leomari S.A. | 323.500,00 | 283.350,00 |
| Pickuela S.A. | 1.600,00 | 1.600,00 |
| Portopetrans S.A. | 0,00 | 3.672,90 |
| S.R.I | 5.478,08 | 0,01 |
| Trust Control | 0,00 | 4.434,50 |
| Varios | 32.855,72 | 3.186,95 |
| Otros Valores menores a \$100 | 100,00 | 478,00 |
| US\$ | <u>1.029.103,67</u> | <u>1.462.929,61</u> |

(Nota 6) PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Otras Cuentas por Pagar | 6.1 0,00 | 0,00 |
| US\$ | <u>7.819,95</u> | <u>3.948,71</u> |

| <u>6.1 Otras Cuentas por Pagar</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Tiempo de Servicio e Indemnizaciones | 5.439,67 | 1.542,65 |
| Desahucio e Indemnizaciones | 2.380,28 | 2.406,06 |
| US\$ | <u>7.819,95</u> | <u>3.948,71</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) CAPITAL SOCIAL

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

| Accionistas | No. De Acciones | Valor Por Acción | % por Acción | Valor Total 2017 |
|-----------------------------|-----------------|------------------|--------------|------------------|
| Vaga Tacuri Jhimi Jose | 10.000 | 1,00 | 50,00% | 10.000,00 |
| Vasconez Torres Jose Sabino | 10.000 | 1,00 | 50,00% | 10.000,00 |
| | <u>20.000</u> | | <u>100%</u> | <u>20.000,00</u> |

(Nota 8) INGRESOS OPERACIONALES

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Ventas de Banano | 4.007.641,05 | 2.825.567,55 |
| Venta Servicios | 21.355,00 | 4.201,00 |
| Otros Ingresos | 14.500,54 | 344,03 |
| Total Ingresos Operacionales | <u>US\$ 4.028.996,05</u> | <u>2.829.768,55</u> |

(Nota 9) COSTOS OPERACIONALES

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Compras de Banano | 3.188.354,40 | 2.139.793,20 |
| Servicios y Emp. Adicionales | 204.093,92 | 242.118,97 |
| Gastos en Compras | 66.361,90 | 40.068,73 |
| Costo de Exportación | 419.523,80 | 294.363,45 |
| Total Costo de Venta y Producción | <u>US\$ 3.878.334,02</u> | <u>2.716.344,35</u> |

(Nota 10) GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|
| Gastos Generales Administrativos | 88.286,70 | 57.418,28 |
| Gastos Contribuciones Solidarias | 1.843,41 | 0,00 |
| Total Gastos Administrativos | <u>US\$ 90.130,11</u> | <u>57.418,28</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 11) GASTOS FINANCIEROS

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|----------------------|-----------------|
| Intereses | 5.012,89 | 836,53 |
| Comisiones Bancarias | 0,00 | 916,40 |
| Total Gastos Financieros | US\$ <u>5.012,89</u> | <u>1.752,93</u> |

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. - La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los Accionistas en caso de liquidación de la compañía.

| | <u>2016</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|-----------------------|------------------|
| Reserva Legal | 1.954,97 | 1.954,97 |
| Reserva Facultativa | 17.594,75 | 17.594,75 |
| Especiales | 20.641,47 | 1.441,47 |
| Total Reservas | US\$ <u>40.191,19</u> | <u>20.991,19</u> |

Resultados del Ejercicio Utilidad o Pérdida

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.** obtuvo Utilidad Neta de US\$ 2.249.34.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **EXQUISIT FRUIT EXPORTERS EXFRUEXSA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

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

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

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

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de Junio 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

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