

EXCELENCIA EN FRUTAS S.A EXCELFROT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al
31 de diciembre del 2016

1.- Operaciones

EXCELENCIA EN FRUTAS S.A EXCELFROT S.A., se constituyó mediante escritura pública el 16 de Julio del 2009 en Machala, República de Ecuador, e inscrita ante el registrador mercantil el 07 de Agosto del 2009 del mismo año. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Machala.

La actividad principal era de Comercialización y exportación de Banano y Gestión y Operación Portuaria. En el año 2013 la Administración decidió cambiar de actividad económica de la Compañía por la de Actividades de Inspección de fruta. Al 31 de diciembre del 2016 el personal total de la Compañía alcanza los 73 empleados, que se encontraban distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

Desde 1 Febrero del 2013, Excelencia en Frutas S.A Excelfrut S.A., inició sus operaciones de Actividades de Inspección de Fruta .

Los estados financieros de Excelencia en Fruta S.A Excelfrut S.A. para el período terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la gerencia .

2.- Políticas contables significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedades y equipo

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, excepto por terreno y edificio, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- Valor revaluado como costo atribuido: La Compañía optó por aplicar a la fecha de transición la exención que establece la NIIF 1 por la medición de las partidas de terreno y edificio, respecto al uso del valor revaluado por un perito independiente como costo atribuido. Los terrenos no son objeto de depreciación.
- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	50	2,5%
Vehículos	5	20%
Equipos de Computación	3	33,33%

- Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como

la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

d) Impuestos

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

- Impuesto corriente - El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido 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 debe compensar 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 tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

f) Beneficios a empleados

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

h) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2016,, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

i) Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar
 - Las cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 15 y 30 días.
- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

Detalle	US\$	
	2016	2015
CAJA	3,032.20	28,857.49
BANCO	139,220.38	47,384.35
Total	<u>142,252.58</u>	<u>76,241.84</u>

5.- Cuentas por Cobrar – proveedores y otras

Al 31 de diciembre del 2016, lo conforman las siguientes cuentas:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados	12.907.99	13.203.28
Cientes relacionados	5.000.00	5.000.00
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Subtotal	17.907.99	18.203.28
Otras cuentas por cobrar:	7.307.04	22.546.17
Anticipo a proveedores	0	0
Funcionarios y empleados	11.939.46	4.405.39
Otras	24.806.02	41.567.34
		0
Subtotal	44.052.52	68.518.90
Total	61.960.51	86.722.18

Clasificación:

Corriente	61.960.51	86.722.18
No corriente	0.00	0.00

Un detalle de los impuestos por cobrar, al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

Crédito tributario del impuesto al valor agregado	
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	9.998.97
Suman	9.998.97

Un detalle de los impuestos por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

Crédito tributario del impuesto al valor agregado	
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	3,047.62
Suman	3,047.62

6.- Propiedades y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 , el movimiento de propiedades y equipo, es como sigue:

	US\$
	Saldo al
	31-dic-16
Costo	
Equipo de Computación	4,120.54
Vehículo	43,741.07
Total costo	47,861.61
Depreciación acumulada	-21,969.16
Propiedades y equipo, neto	25,892.45

Clasificación:

Corriente	0.00	0.00
No corriente	25.892.45	25.892.45

7.- Cuentas por pagar – proveedores y otras

Al 31 de diciembre del 2016, lo conforman las siguientes cuentas:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	108.59	51.398,01
Subtotal	108.59	51.398,01
Otras cuentas por pagar		
Obligaciones con empleados	44.142.15	39.380.06
Provisiones por Desahucio y Jub.	21.907.00	20.127.00
Impuestos por pagar	24.852.55	0.00
Impuestos por pagar	6.015.25	12.685.19
Otras	34.126.99	9.276.66
Subtotal	131.043.94	81.468.91
Total	131.152.53	132.866.92

Clasificación:

Corriente	106.581.22	110.075.61
No corriente	24.571.31	22.791.31
TOTAL	131.152.53	132.866.92

8.-Participación de Utilidades.

Las participaciones de utilidades consistían en lo siguiente

	31 de diciembre	
	2016	2015
Participación de trabajadores	12.369,65	10.654,86
	12.369,65	10.654,86

9.-Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2016	2015
Ingresos provenientes de la venta tarifa 12%	762.426.29	721.963.74
Ingresos provenientes de la venta tarifa 0%	0.00	0.00
	762.426.29	721.963.74

10.-Las otras ganancias fueron como sigue:

	2016	2015
Otros Ingresos	10.394.76	0.00
	10.394.76	0.00

11.- Gastos Operacionales

Durante los años 2016 y 2015 los gastos operacionales se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	496,953.69	480,382.13
Compras y servicios varios	82,897.61	35,628.62
	579,851.30	516,010.75

12.- Gastos de administración

Por el año 2016 y 2015, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

Descripción	2016	2015
Sueldos y Salarios	39.031,19	64.515.08
Servicios Administrativos	17.315,71	28.922.78
Servicios Varios	0,00	
Impuestos y Contribución	899,44	336.48
Depreciación	9.330,88	9.711.12
Otros Gastos Adm.	43.927,16	25.256.23
Total	110.504,38	128.741.69

13.- Capital Social

Al 31 de diciembre 2015 el capital social está constituido por 700 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 10,00 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2016 la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	% de participación	Valor nominal	Capital pagado	Total acciones
Aguilar Grunauer Julio Cesar	Ecuatoriana	50.00	10.00	3,500	350
Castillo Torres Mayiyi Irene	Ecuatoriana	50.00	10.00	3,500	350
		100.00		7,000	700

14. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

14. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta

General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Germania', is written over a diagonal line that crosses the text below.

CPA. GERMANIA ZUÑIGA DAVID
CONTADOR