

FRUTOS BELLOS FRUBELL S.A

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de FRUTOS BELLOS FRUBELL S.A, en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

FRUTOS BELLOS FRUBELL S.A es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 03 de Septiembre de 1984, con número de expediente 42085, tiene como actividad principal dedicarse a la explotación agrícola-pecuaria, tanto en los predios de su propiedad, como en aquellos que tomare en arrendamiento.

La oficina de **FRUTOS BELLOS FRUBELL S.A** está ubicada en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, Dolores Sucre 109 y El Oro. Esta sociedad se encuentra liderada por la Señor Presidente Ab. José J. Ponce Guzmán y el Señor Gerente Ing. Ing. José Federico Ponce Intriago.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES que afectan a la compañía son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2011 fecha de transición, y el 1 de enero de 2012 fecha de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES. A partir del ejercicio 2013, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio anterior, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2016.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **FRUTOS BELLOS FRUBELL S.A** al 31 de diciembre del 2016, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha 06 de febrero del 2017.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

El efectivo se sub-clasifica en los siguientes componentes:

La caja general está conformada por

- a) **Caja Chica:** Se crea un fondo de caja chica, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. La gerencia asignará mediante oficio al custodio de la caja chica y emitirá un manual de uso y procedimientos de Caja Menor. Los fondos de esta caja podrán ser utilizados para cubrir anticipos y préstamos a empleados.
- b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen gros de cheques para pagos a diferentes proveedores, liquidación de aduana por las diferentes importaciones de papel como de repuestos para la rotativa, sueldos, obligaciones tributarias, aporte al IESS, servicios básicos y telefonía.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes, préstamos a cobrar a empleados y cuentas por cobrar relacionado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

La compañía designa los créditos no mayor a 30 días, exceptuando los créditos para clientes relacionados los cuales no superan los términos y condiciones que establezca la junta general o gerente general.

2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los Anticipos a Empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.4 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. Los inventarios de la compañía están clasificados en: inventario de suministros y materiales a ser consumidos en el proceso de producción.

2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de

cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el periodo en el que la compañía espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

| ACTIVOS PPE | AÑOS |
|----------------------------------|------|
| TERRENOS | |
| EDIFICIOS | 20 |
| MUEBLES Y ENSERES | 10 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS | 10 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | 3 |
| VEHÍCULOS | 5 |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$1.000 dependiendo del

11/11/2023

tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes.

2.4.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

Un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo en el caso que no pueda medirse con fiabilidad, el activo biológico será medido a su costo menos la depreciaciones acumuladas y cualquier pérdida acumulada por deterioro. Para el caso de Frutos Bellos Frubell S.A. se ha tomado como valor razonable el valor de mercado.

La compañía tiene ubicada sus plantaciones en La Hacienda LA MARÍA sobre la carretera asfaltada Guayaquil - Mechala a la altura del kilómetro 100 de la misma vía, a 19 kilómetros de la población de Naranjal. Los predios vecinos a La Hacienda, están dedicados a la actividad agrícola principalmente al cultivo de banano tecnificado, además se encuentran plantaciones de cultivo de cacao clonal y huertas de cacao nacional, cultivos de ciclo corto y terrenos destinados a potreros dedicados a la ganadería.

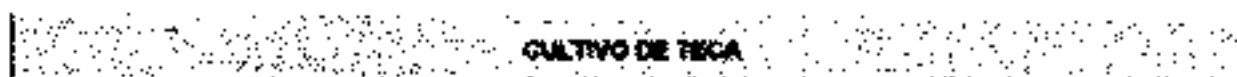
El valor de mercado fue determinado por el perito: Ing. Luis Barniol Zerega con Registro No. PA-2002- 020, quien realizó el respectivo avalúo de las plantaciones a valor de mercado.

El área de sembrado con banano está distribuida en los diferentes sectores que conforman la hacienda LA MARÍA y suman 78.53 hectáreas en estado de producción.

CULTIVO DE BANANO

| HACIENDA LA MARIA | SUPERFICIE | VALOR /HAS | TOTAL/HAS |
|-------------------|------------------|-------------|----------------------|
| Cultivo de Banano | 78.53 has | \$ 3,540.00 | \$ 285,849.20 |
| TOTAL | 78.53 has | | \$ 285,849.20 |

La hacienda cuenta con 20.20 hectáreas de árboles de teca y otras especies maderables, es un área de reserva de bosque, por lo que su explotación no ha sido considerada.



| HACIENDA LA MARIA | SUPERFICIE | # ARBOLES / HAS | EDAD | VALOR / HAS | VALOR |
|-------------------|------------------|-------------------|------------|-------------|---------------------|
| Cultivo de Teca | 20.20 has | 625 árboles / has | 6 a 8 años | \$ 1,000 | \$ 20,200.00 |
| TOTAL | 20.20 has | | | | \$ 20,200.00 |

2.4.9 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Los impuesto diferidos es el impuesto que se espera pagar o recuperar por las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo para determinar la utilidad fiscal, y es contabilizado utilizando el método del balance. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se registra solo en la medida que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de balance y reducido en la medida que no sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles, que permitan, que parte o todo el activo sea recuperado.

El impuesto diferido es calculado a las tasa impositivas que se esperan aplicar en el período en que el pasivo sea liquidado o el activo sea recuperado. El impuesto diferido es cargado al estado de resultado, excepto cuando se relaciona con partidas que han sido cargados directamente al patrimonio, caso en el cual el impuesto diferido también se maneja en patrimonio.

Los impuesto diferidos activos y pasivos se compensa cuando se tiene legalmente el derechos de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en estas partidas y cuando se refieren a impuestos sobre la renta aplicados por la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de solucionar sus actuales activos y pasivos de impuestos sobre una base neta.

Q. J.

2.4.10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

2.4.11 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, etc.

La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravadas.

2.4.13 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.4.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.15 RECONOCIMIENTO DEL GASTO Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

fin.

NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS**3.1 ACTIVO CORRIENTE****10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| BANCOS | 1,406.00 | 6,456.05 |
| INVERSIONES TEMPORALES | 15,517.61 | 16,063.65 |
| TOTAL: | \$ 16,923.61 | \$ 22,519.70 |

10102 ACTIVOS FINANCIEROS

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS | - | 52,167.69 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 650,228.81 | 143,499.45 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 457.81 | 645.94 |
| | 650,686.62 | 196,313.08 |

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a las generadas en la venta de productos comercializados. Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 suman \$ 193.313.08 y para 31 de diciembre del 2016 llego a sumar \$ 650,686.62.

10103 INVENTARIOS

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION | 184,024.07 | 65,430.98 |
| | 184024.07 | 65430.98 |

El costo de venta para el 31 de diciembre del 2016 fue de \$ 772,435.49 lo que representa el 70.90% de los ingresos ordinarios de la empresa.

10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 9,587.24 | 912.79 |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 14,916.98 | 155,598.91 |
| | <u>24,504.22</u> | <u>156,509.70</u> |

Se registrarán anticipos a proveedores que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

10106 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 10,295.51 | 8,075.65 |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.) | 239.70 | - |
| | <u>10,535.21</u> | <u>8,075.65</u> |

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

| 10201 | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | | | |
| TERRENOS | | 229,161.74 | 229,161.74 |
| EDIFICIOS | | 22,056.00 | 22,056.00 |
| INSTALACIONES | | 217,032.45 | 217,032.45 |
| MUEBLES Y ENSERES | | 1,152.12 | 3,010.32 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | | 11,055.00 | 11,055.00 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | (121,697.84) | (110,568.44) |
| | | <u>358,759.47</u> | <u>371,747.07</u> |

Los activos fijos para el 31 de Diciembre del 2015 suman \$ 375,947.07 y para el 31 de Diciembre del 2016 se registró \$ 579,991.92.

| 10203 | ACTIVOS BIOLOGICOS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | |
| PLANTAS EN PRODUCCION | | 306,049.20 | 306,049.20 |
| | | <u>306,049.20</u> | <u>306,049.20</u> |

Las plantaciones para el 31 de Diciembre del 2015 suman \$ 306,049.20 para el 31 de Diciembre del 2016 se registró \$ 306,049.20.

3.3 PASIVO CORRIENTE

20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---------|------------------|------------------|
| LOCALES | 17,261.25 | 27,167.47 |
| | <u>17,261.25</u> | <u>27,167.47</u> |

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales habituales por la compra de suministros y materiales, las cuales son pagaderas en 30 y 90 días plazo.

20107 OTRAS OBLIGACIONES

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|------------------|
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | 899.91 | 1,381.96 |
| CON EL IESS | 12,761.61 | 10,664.53 |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 12,761.61 | 22,201.02 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 11,032.45 | 12,206.33 |
| DIVIDENDOS POR PAGAR | 69,189.23 | 48,870.00 |
| | <u>106,624.81</u> | <u>93,323.84</u> |

De acuerdo con las disposiciones del código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la Jubilación Patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de Jubilación Patronal, es de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de Diciembre del 2016, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

a.- La remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por Jubilación Patronal no podrá ser mayor que el salario Básico Unificado medio del último año (\$386.00 Año 2016, \$354.00 en el Año 2015).

b.- 25 años de servicio como mínimo

c.- Bases demográficas del personal.

d.- Tabla de mortalidad ecuatoriana

e.- Una tasa de interés actuarial del 4% anual.

3.4 PATRIMONIO

| 301 | CAPITAL | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------|---------|-----------------|-----------------|
| CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | | 3,200.00 | 3,200.00 |
| | | <u>3,200.00</u> | <u>3,200.00</u> |


| 304 | RESERVAS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| RESERVA LEGAL | | 3,353.23 | 3,353.23 |
| RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | | 2,320.98 | 2,320.98 |
| TOTAL: | | <u>5,674.21</u> | <u>5,674.21</u> |

| 306 | RESULTADOS ACUMULADOS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | | 569,116.94 | 569,116.94 |
| TOTAL: | | <u>569,116.94</u> | <u>569,116.94</u> |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 62,517.22 | 69169.23 |
| | <u>62517.22</u> | <u>69169.23</u> |


FIRMA CONTADOR


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL


25/4/17