

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Quayaquil, 24 de Abril de 2017

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES** que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de Diciembre del 2015 y los Estado de Resultados Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidados y Estado de Flujos de efectivo Consolidados por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos, nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros Consolidados mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES** al 31 de diciembre del 2015, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio consolidado y sus flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA. BÉLGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, Abril 24 de 2017
RNAE No.439

RNC No. 24594

García Aréiz y 9 de Octubre (Edificio BOLDINI Of. 202)
Teléfono 0991546271 Guayaquil - Ecuador
e-mail belgica_najera@hotmail.com

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre
	Notas	2015
Activos		
Activos Corrientes:		
Caja y Bancos	2 y 4	313,270
Cuentas por Cobrar:		
Clientes	2 y 5	1,582,364
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	208,179
Inventarios	2 y 7	9,134,604
Pagos Anticipados	8	30,139
		<u>11,268,556</u>
Total Activos Corrientes		<u></u>
Activos no Corrientes:		
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 9	<u>1,598,077</u>
Total Activos No Corrientes		<u>1,598,077</u>
Total Activos		<u>12,866,633</u>



Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez
Presidente

Ver notas a los estados financieros



CPA. Fátima Reinoso Ch.
Contadora General

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre
	Notas	2015
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos Corrientes:		
Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo	3 y 10	1,353,170
Cuentas por Pagar	2 y 11	4,281,430
Beneficios a Empleados Corto Plazo	3 y 12	106,290
Pasivos por Impuestos Corrientes	3 y 13	138,598
Total Pasivos Corrientes		5,879,488
Pasivos No Corrientes:		
Deuda a Largo Plazo	3 y 10	107,907
Compañías relacionadas largo plazo	3 y 14	946,048
Beneficios a Empleados Largo Plazo	3 y 15	340,638
Total Pasivos No Corrientes		1,394,593
Total Pasivos		7,274,080
Patrimonio:		
Patrimonio de la controladora		3,027,854
Patrimonio No Controlado		2,564,698
Total Patrimonio		5,592,552
Total Pasivos y Patrimonio		12,866,632

Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez.

Presidente

Ver notas a los estados financieros

CPA. Fátima Ramos Ch.

Contadora General

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Resultados Integral Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre
	Notas	2015
Ingresos ordinarios		14,909,066
Costo de ventas		12,124,161
Margen Bruto		2,784,905
Otros Ingresos		307
Gastos de Administración y Ventas		1,907,517
Ganancia Operacional		1,907,517
Gastos Financieros		169,096
Ganancia antes de Participación Trabajadores		708,599
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 12	106,289
<u>Impuesto a las Ganancias</u>		
(-) Impuesto a la renta		138,597
Utilidad después de impuesto a la Renta		463,711
(-) Reserva Legal		46,371
RESULTADO DEL EJERCICIO		417,340
RESULTADO DEL EJERCICIO NO CONTROLADO		183,671
RESULTADO DEL EJERCICIO CONTROLADO		233,669



Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez

Presidente

Véase notas a los estados financieros



CPA. Fátima Reinoso Ch.

Contadora General

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

¡Error! Vinculo no válido.

	Capital Excedido	Resultados Acumulados				Ganancia (Pérdida) Del Ejercicio	Patrimonio no controlado	Total
		Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva	Otros Reservas	Utilidades Acumuladas		
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	800	24,469	4,584	113,941	-	-	3,363,823	3,506,617
Ganancia por valoración de acciones	-	-	-	-	-	2,648,391	-	2,648,391
Comisión por venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes a participación a trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-3,029,167	-3,029,167
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	706,599	-	706,599
Apropiación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-106,290	-	-106,290
Apropiación de Reservas Legales contributivas	-	-	-	-	-	-138,598	-	-138,598
Transferencia a utilidad no contributiva	-	-	-	-	-	-46,371	46,371	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	24,469	4,584	113,941	2,648,391	233,669	2,564,698	3,597,552



Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez,
Presidente


CPA. Patricia Reinoso Ch.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Recibido de Clientes y Otros		15,301,431
Pagado a Proveedores y a Empleados		<u>-14,510,424</u>
Efectivo generado por las operaciones		791,007
Intereses pagados		<u>-169,096</u>
Impuestos pagados		<u>-138,598</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>483,313</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de Propiedades, Pianta y Equipos	9	<u>-487,714</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión		<u>-487,714</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:		
Disminución de Préstamos	10	<u>-59,996</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación		<u>-59,996</u>
Aumento (Disminución) neto en caja y bancos		-64,397
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	4	<u>377,667</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	4	<u>313,270</u>



Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez.
Presidente



CPA. Fátima Reinoso Ch.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Conciliación de la Utilidad antes de impuesto con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades de Operación
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre
	Notas	2015
Utilidad / (Pérdida neta), antes de impuesto a la renta		708,599
Ajustes por:		
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	9	151,911
Reversiones de pasivos por beneficios a empleados		97,243
Gastos financieros		169,096
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		1,126,849
Disminución de Cuentas por Cobrar		392,364
Aumento de Inventarios		-576,401
Aumento en Otros Activos Corrientes		-11,620
Disminución en Proveedores		-140,183
Disminución en Gastos Financieros		-169,096
Disminución en Impuestos Pagados		-138,598
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		483,313

Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez.
Presidente

CPA. Pátima Reinoso Ch.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre de 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía: desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases desde el cultivo y su extracción, hasta su comercialización de productos agrícolas: cacao, banano, soya.

Al 31 de Diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2015	%
Sr. Paredes Gonzales Maria Alejandra	Ecuatoriana	400.00	50.00%
Sr. Ricardo Xavier Paredes Gonzales	Ecuatoriana	400.00	50.00%
		800.00	100.00%

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 29 de Julio de 1996 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de Julio de 1996 bajo el Repertorio número 21.137

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, en Cda. El Periodista MZ. B 11 V11.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales y de cambios en el patrimonio neto de Frulacsa S. A. y Otras Entidades Integrantes. Un detalle es como sigue:

Porcentajes de Participación

<u>Otras Entidades Integrantes</u>	<u>Controladora</u>	<u>No Controladora</u>
Jaroma S. A.	55.99%	49.01%

Jaroma S. A., está obligada a presentar el informe anual de auditoría externa sobre sus estados financieros a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ya que sus activos exceden el monto establecido por la ley de U.S.\$ 1,000,000 de dólares de los Estados Unidos de norte américa.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Todas las cuentas y transacciones significativas entre las compañías relacionadas han sido eliminadas en los estados financieros consolidados adjuntos de Frulacsa S. A. y Otras Entidades Integrantes al 31 de Diciembre de 2015.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presenten razonablemente la situación financiera de FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La Norma Internacional de Información Financiera – NIIF No. 10 exige lo siguiente:

2.1.1. Participaciones no controladoras

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

2.1.2. Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, ésta:

- (a) Dará de baja en cuenta los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- (b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión conservada y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Ese valor razonable se considerará como valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF No. 9 (Instrumentos Financieros) o, cuando proceda, como el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto y

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora.

2.2. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Incluye depósitos en bancos locales. El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.2.1. Aplicación de Arqueos de Caja

El arqueo de caja consiste en una verificación física de la existencia de valores "hasta por el monto que indique la cuenta del mayor", y puede estar representada por comprobantes, billetes, monedas, cheques u otras formas de efectivo, de manera tal que bajo condiciones ideales el monto representado en la cuenta debe coincidir con los valores existentes físicamente.

Para la realización de los arqueos de caja, debe procederse conforme lo indica el programa de auditoría, e identificar la fecha más conveniente para hacerlo, así como también considerar las recomendaciones allí contenidas.

Para los fines de este trabajo se va a suponer que el arqueo de caja se realiza para fines del mes de Diciembre.

2.3. Cuentas y Documentos por Cobrar

Se reconocerán inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Los cuentas y documentos por cobrar a Clientes Locales, están registrados al valor de la prestación de servicios, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los ingresos de la Compañía. Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por las ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio por lo tanto son activos financieros.

La compañía reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera de acuerdo a las NIIF con respecto a la NIIF 9 Instrumentos Financieros cuando y sólo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento lo clasificará según los párrafos correspondientes.

2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo el monto que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

1.5 Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia.

1.6 Créditos Tributarios

Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la empresa en calidad de Créditos Tributarios, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias; esto es: anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado, tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio auditado y, los provenientes del IVA pagado en las compras de bienes y servicios.

2.7 Propiedades y Equipos

Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada que fue establecida por disposiciones tributarias:

COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACION ANUAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS	
PROPIEDADES Y EQUIPOS	% ANUAL
Immuebles (excepto terrenos), navés, aeronaves, barcos y similares.	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos, equipos de transporte y equipo semitráiler móvil	20%
Equipos de cómputo y software	33%

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11 Provedores

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de insumos, materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados en el funcionamiento normal de la compañía.

La Auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e información contenidos en las cuentas que han sido objeto de evaluación. Este análisis de auditoría proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.

2.12 Préstamos de Accionistas

Incluye préstamos realizados por los principales accionistas para cubrir la operación y principalmente el desarrollo del activo principal de la empresa.

2.13 Obligaciones Sociales

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes a cambio de sus servicios.

La compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de los servicios prestados a la compañía durante el período sobre el que se informa.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Los beneficios a empleados por conceptos de seguridad social y remuneraciones se cargan a resultados del ejercicio en que se devenga.

2.14 Provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.15 Gastos de Viaje

La base legal para la deducción de los gastos de viaje en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 10 de la LRTL, numeral 6, que señala lo siguiente: "Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente. No podrán exceder del tres por ciento (3%) del ingreso gravado del ejercicio; y, en el caso de sociedades nuevas, la deducción será aplicada por la totalidad de estos gastos durante los dos primeros años de operaciones;" el exceso se considerará como gasto no deducible.

2.16 Gastos de Gestión

Los gastos de gestión de los administradores de empresas y otros empleados autorizados por ellas, siempre que correspondan a gastos efectivos, debidamente documentados y que se hubieren incurrido en relación con el giro ordinario del negocio, como atenciones a clientes, reuniones con empleados y con accionistas, hasta un máximo equivalente al 2% de los gastos generales realizados en el ejercicio en curso.

2.17 Provisiones Sociales

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios pactados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal.

2.18 Documentos por Pagar a Largo Plazo

Cuentas y documentos por Pagar a Largo Plazo de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones de la compañía a favor de terceros a Largo Plazo es decir mayor a un año.

2.19 Capital Social Suscrito

Está representado por un Capital Social de \$680.200 dólares de los Estados Unidos de América. El Capital Suscrito, es el capital que el accionista se compromete a aportar a la sociedad, por lo tanto la suscripción de acciones o de capital se convierte en un derecho de la sociedad a cargo del socio suscriptor.

2.20 Participación de los trabajadores en las utilidades

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.21 Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para el 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 método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

2.22 Reservas

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.23 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.24 Aportes para Futuras Capitalizaciones

Comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

Estos aportes deben ser aprobados o ratificados por la Junta General de Socios o Accionistas y se deben inscribir en el registro mercantil correspondiente.

2.25 Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Después del impuesto a la Renta esta cuenta refleja el resultado obtenido por la empresa, del ejercicio en curso.

2.26 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **Venta de bienes y servicios.** -Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos confiablemente y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

1.27 Costos y Gastos

Los costos de productos vendidos se determinan en base al costo promedio de adquisición. Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

1.28 Estado de Resultados Integral

El Estado de Resultados se presentará de acuerdo a esquema de un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a los gastos según su función.

1.29 Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por Actividades de Operación, de Inversión, y de Financiamiento, para informar sobre los Flujos de Efectivo de las actividades de operación, se utilizará el Método Directo.

1.30 Estado de Evolución del Patrimonio

El Estado de Cambios en el Patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo a modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

1.31 Reconocimiento de Impuestos Diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

1.32 Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato resultando en una pérdida financiera para la compañía.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

c) Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

2. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico de 2015, fue de 3.38 %

AÑO TERMINADO

PORCENTAJE

2015-21

INFLACIÓN

2015

3.38

2014

3.67

2013

2.70

2012

4.20

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		2015
Caja	U.S.\$	1,387
Banco:		11,883
Nacional		300,000
Inversiones corrientes	U.S.\$	313,270
TOTAL		

5. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		2015
Clientes	U.S.\$	1,753,616
Provisión de Cuentas Incobrables		-171,252
Cuentas - NETO	U.S.\$	1,582,364

La compañía al 31 de diciembre de 2015 no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables en el año 2015 han sido los siguientes:

		2015
Al 1 de Enero	U.S.\$	171,252
Provisión cargada al resultado		-
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	171,252

¡Error! Vinculo no válido.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		2015
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	U.S.\$	106,450
Crédito Tributario años anteriores (IR)		69,519
Anticipo de impuesto a la renta (IR)		32,210
TOTAL	U.S.\$	208,179

Crédito tributario años anteriores (IR) corresponde del año 2013 por el valor de \$ 6,678.79 y por el año 2015 por el valor de \$ 5,017.12 respectivamente.

7. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		2015
Repuestos	U.S.\$	8,962,809
Suministros y materiales		171,793
TOTAL	U.S.\$	9,134,604

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los costos de venta.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

		2015
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.\$	<u>30,139</u>

9. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

		31 DICIEMBRE 2015
Terrenos	U.S.\$	523,812
Instalaciones		711,332
Edificio		430,567
Equipos de oficina		21,574
Equipos de computación		89,080
Muebles y enseres		21,143
Maquinarias		273,873
Vehículos		321,666
TOTAL	U.S.\$	2,393,047
Menos:		
Depreciación acumulada		<u>794,970</u>
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,598,077</u>

La adquisición efectuada en el año 2015 es de U.S.\$ 1,383,111 y los gastos por depreciación son por U.S.\$ 170,068

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Deudas a Corto y Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

Acreditado	Tasa Nominal	Plazo Hasta		2018
	2018	Desde	Hasta	
(Cif. Dólares)				
Bancos Locales				
Banco Pichincha C.A.	9.74%	19/09/2012	16/08/2016	27,274
Banco Pichincha C.A.	9.74%	-	16/03/2016	85,325
Banco Pichincha C.A.	9.52%	-	30/06/2016	51,262
Banco Pichincha C.A.	-	-	30/06/2016	73,890
Banco Pichincha C.A.	8.93%	-	31/12/2016	91,066
Banco de la Producción S. A.	9.99%	-	18/06/2016	3,845
Banco de la Producción S. A.	11.23%	-	20/07/2017	28,468
Banco de la Producción S. A.	11.23%	-	03/11/2017	23,435
Banco Machala S. A.	11.23%	-	03/11/2017	6,169
Banco Internacional S. A.	8.93%	-	30/04/2016	79,191
Banco Internacional S. A.	9.76%	-	30/07/2016	85,387
Banco Internacional S. A.	9.69%	-	28/02/2016	24,568
Banco Internacional S. A.	9.84%	-	30/04/2016	64,131
Banco Internacional S. A.	9.84%	-	31/01/2016	71,356
Banco Guayaquil S. A.	9.82%	-	16/01/2017	65,199
Subtotal Bancos locales				628,061
Subgrupos Bancarios				
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	33,184
Banco de la Producción S. A.	-	-	-	166,730
Subtotal Subgrupos Bancarios				199,914
Emisión de Obligaciones				
Préstamo Emitido Noviembre 2011 (Banco Único, Clase B)	-	-	-	63,710
Segunda Emisión Enero 2013 (Banco Único, Clase B)	-	-	-	345,710
Subtotal Emisión de Obligaciones				409,420
Tarjetas de Crédito				
	-	-	-	47,822
TOTAL			USD	1,491,217
Porcentaje Corriente de la Deuda a largo plazo				
				1,370,179
Deuda a Largo Plazo				
			USD	127,567

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

		2015
Proveedores Locales (a)	U.S.\$	719,284
Proveedores del Exterior (b)		3,161,355
Otras Cuentas por Pagar (c)		400,791
Cuentas por Pagar Largo Plazo	U.S.\$	4,281,430

(a) Incluye principalmente U.S.\$ 223.000 por pagar a Biofactor S.A.; U.S.\$ 36.992 al Sr. Carlos Vaca y U.S.\$ 20.914 a la Compañía Alfa S.A. y otras por U.S.\$ 33.51

(b) Corresponde principalmente a valores por pagar a Motorix International Inc. por U.S.\$ 1.094.337; Tmm Global Pacific por U.S.\$ 258.015; Empire Motor Co. Ltd. por U.S.\$209.290; Central Automotive Product U.S.\$ 240.315; Exedy Globalparts Corporation por U.S.\$ 323.220, entre otros.

(c) Incluyen pasivos por impuestos corrientes y beneficios a empleados corrientes.

12. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 fueron como sigue:

	Saldo al 31-dic.-15
Beneficios a Empleados Corto Plazo	
Participación Trabajadores	106,290

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos

13.1. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2015</u>
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	<u>138,598</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>138,598</u>

14. Compañías Relacionadas

Cuentas por Pagar largo plazo

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Accionistas:

		<u>2015</u>
Parrales Reyes Pedro Washington	U.S.\$	709,637
Parrales Gonzales María Alejandra		118,206
Ricardo Xavier Parrales Gonzales		<u>118,207</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	U.S.\$	<u>946,048</u>

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos, los cuales no generan intereses

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	U.S.\$	<u>140,638</u>

15.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Durante el año 2015 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 680,200

Capital social de la controladora		Número de Acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	U.S.\$	680,200	680,200

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía Controladora está constituida por 680 200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de U.S.\$ 1,00 cada una.

16.2. Reservas

Reservas Legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 10% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

ANEXOS DE INFORMACION FINANCIERA CONSOLIDADA

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 1: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado - ACTIVOS

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO CORRIENTES	FRULACSA S.A.	JAROMA S.A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
Caja bancos	1,049	312,221	313,270	-	-	313,270
Cuentas por cobrar clientes	420	1,582,364	1,582,364	-	-	1,582,364
Activos por ingresa corriente	19	208,179	208,179	-	-	208,179
Inventarios	-	9,134,603	9,134,603	-	-	9,134,603
Gastos pagados x anticipado	-	30,139	30,139	-	-	30,139
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	1,488	11,267,088	11,268,586	-	-	11,268,586
ACTIVO NO CORRIENTES						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-	1,598,077	1,598,077	-	-	1,598,077
INVERSIONES NO CORRIENTES	3,029,167	-	3,029,167	-	3,029,167	-
TOTAL ACTIVOS	3,030,655	12,865,145	15,895,800	-	3,029,167	12,866,633

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 2: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – PASIVOS

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DERITOS	CREDITOS	
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Por Pagar	59	4,281,371	4,281,429	-	-	4,281,429
Porción Corriente de la Deuda A Largo Plazo	-	1,353,170	1,353,170	-	-	1,353,170
Beneficios Sociales por Pagar	-	106,290	106,290	-	-	106,290
Impuesto a la Renta por Pagar	-	138,598	138,598	-	-	138,598
TOTAL PASIVO CORRIENTE	59	5,879,428	5,879,487	-	-	5,879,487
PASIVO NO CORRIENTE						
DEUDA A LARGO PLAZO	-	107,907	107,907	-	-	107,907
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	946,048	946,048	-	-	946,048
RUBRICACION PATRONAL Y DESAHUCIO	-	340,638	340,638	-	-	340,638
TOTAL PASIVOS	216,489	7,037,610	7,274,080	-	-	7,274,080

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 3: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado - PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JARDIMA S.A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
PATRIMONIO						
Capital Social	800	680,200	681,000	680,200	-	800
Reserva Legal	74,469	196,922	271,391	196,922	-	74,469
Reserva Voluntaria	4,584	327,931	332,515	327,931	-	4,584
Otras Reservas	115,941	319	116,260	319	-	115,941
Agente Para Futuras Capitalizaciones	-	2,903,722	2,903,722	2,903,722	-	-
Resultados Acumulados	-	760,838	760,838	760,838	-	-
Utilidad Del Ejercicio	-	417,340	417,340	417,340	-	233,669
Utilidad En Valoración De Acciones	2,648,392	-	2,648,392	-	-	2,648,392
Superávit	-	540,262	540,262	540,262	-	-
Patrimonio No Cominado	-	-	-	-	2,364,698	2,364,698
TOTAL PATRIMONIO	2,794,186	5,827,534	8,621,720	5,593,865	2,364,698	5,992,552
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	383,263	12,845,145	13,895,800	5,593,865	2,364,698	12,866,633

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 4: Información del Estado de Resultado del Periodo y otros Resultado Integral del Periodo Consolidado - Resultado
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JAROMA S.A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
VENTAS	-	14,999,375	14,999,375	-	-	14,999,375
COSTO DE VENTAS	-	12,124,162	12,124,162	-	-	12,124,162
UTILIDAD BRUTA	-	2,785,213	2,785,213	-	-	2,785,213
GASTOS	-	2,076,613	2,076,613	-	-	2,076,613
UTILIDAD OPERATIVA MENOS:	-	708,599	708,599	-	-	708,599
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-	106,290	106,290	-	-	106,290
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	138,598	138,598	-	-	138,598
RESERVA LEGAL	-	46,371	46,371	-	-	46,371
UTILIDAD NETA	-	417,340	417,340	-	-	417,340
UTILIDAD CONTROLADORA	-	-	213,669	-	-	213,669
UTILIDAD NO CONTROLADORA	-	-	183,672	-	-	183,672

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 5: Información sobre Asiento de Ajustes y Eliminaciones – Registros Extracontables

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares E.E.UU.)

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA CONTABLE

	DEBITO	CRÉDITO
Capital social	680,200	
Reserva legal	196,922	
Reserva facultativa	127,931	
Otras reservas	319	
Aporte para futuras capitalizaciones	2,903,722	
Resultados acumulados	760,838	
Superávit	540,260	
Resultado del ejercicio	417,340	2,581,026
Patrimonio no controlado		3,029,167
Inversiones en asociadas - Frulacsa		233,669
Resultado controlado		183,672
Resultado no controlado		
P.R. eliminar partidas controladoras		
TOTAL	U.S.\$ 5,827,534.00	5,827,534.00

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultare de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes estén contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro el valor de ese activo.

El valor de las propiedades y equipos 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.

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministros de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

2.8 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 éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en 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.

2.9 Cuentas y Documentos por Pagar

Son las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

2.10 Otros Pasivos Corrientes

La política administrativa de la compañía es indemnizar al personal cuando la empresa decida prescindir de los servicios, por lo que el gasto por indemnización será reconocido en el momento en que la empresa decida terminar el contrato.

Los gastos de provisiones por Jubilación Patronal, así como Desahucio, corresponden a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.