

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estados Financieros Consolidados

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Auditados:	
Estado de Situación Financiera Consolidado	3 y 4
Estado de Resultado Integral Consolidado	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7 y 8
Notas a los Estados Financieros Consolidado	9 - 27
Anexos de la Información Financiera Consolidada:	
ANEXO 1: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado - ACTIVOS	29
ANEXO 2: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – PASIVOS	30
ANEXO 3: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – PATRIMONIO	31
ANEXO 4: Información del Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período Consolidado – Resultado	32
ANEXO 5: Información sobre Asiento de Ajustes y Eliminaciones – Registros Extracontables	33
ANEXO 6: Información Sobre la Participación de Frulacsa S. A. en el Patrimonio de las Subsidiarias	34
ANEXO 7: Información Sobre la Distribución de la Participaciones Controladas y no Controladas en las Cuentas Patrimoniales de las Otras Entidades Integrantes	35

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Guayaquil, 24 de Octubre 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 2016 y 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

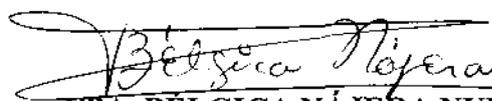
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos 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 2016 y 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 NÁJERA NUÑEZ
Guayaquil, Abril 24 de 2017
RNAE No.439

RNC No. 24594

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2016	2015
Activos			
Activos Corrientes:			
Caja y Bancos	2 y 4	160,401	313,270
Cuentas por Cobrar:			
Clientes	2 y 5	1,577,086	1,582,364
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	157,818	208,179
Inventarios	2 y 7	11,277,835	9,134,604
Pagos Anticipados	8	25,025	30,139
Total Activos Corrientes		13,198,165	11,268,556
Activos no Corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 9	1,323,418	1,598,077
Propiedades de inversión	10	1,500,015	-
Total Activos No Corrientes		2,823,433	1,598,077
Total Activos		16,021,598	12,866,633

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

Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

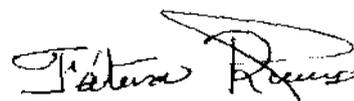
		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2016	2015
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo	2 y 11	1,875,337	1,353,170
Cuentas por Pagar	2 y 12	4,286,836	4,281,430
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 13	163,979	106,290
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 14	152,349	138,598
Total Pasivos Corrientes		6,478,501	5,879,488
Pasivos No Corrientes:			
Deuda a Largo Plazo	2 y 11	35,371	107,907
Compañías relacionadas largo plazo	2 y 15	3,032,826	946,048
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 16	394,607	340,638
Total Pasivos No Corrientes		3,462,804	1,394,593
Total Pasivos		9,941,305	7,274,080
Patrimonio:			
Capital Social	17	300,156	300,156
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	2	1,277,928	1,277,928
Reserva Legal	2 y 17	131,248	111,134
Reserva Facultativa		332,578	148,906
Otras Reservas		115,941	116,081
Resultados Acumulados		3,741,420	3,221,006
Utilidad Del Ejercicio		181,022	417,341
Total Patrimonio		6,080,293	5,592,552
Total Pasivos y Patrimonio		16,021,598	12,866,633



Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez.

Presidente

Ver notas a los estados financieros



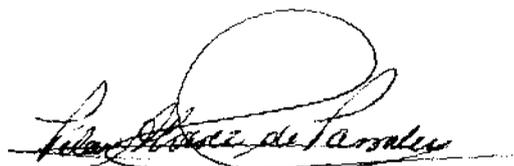
CPA. Fátima Reinoso Ch.

Contadora General

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Resultados Integral Consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	31 de diciembre
Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	13,163,113	14,909,066
Costo de ventas	10,189,603	12,124,161
Margen Bruto	2,973,510	2,784,905
Otros Ingresos	6,027	307
Gastos de Administración y Ventas	2,089,358	1,907,517
Total Gastos	2,089,358	1,907,517
Gastos Financieros	173,274	169,096
Ganancia antes de Participación Trabajadores	716,905	708,599
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 13 107,535	106,289
<u>Impuesto a las Ganancias</u>		
(-) Impuesto a la renta	152,349	138,597
Utilidad después de impuesto a la Renta	457,021	463,711
(-) Reserva Legal	45,702	46,371
RESULTADO DEL EJERCICIO	411,319	417,340
RESULTADO DEL EJERCICIO NO CONTROLADO	181,022	183,671
RESULTADO DEL EJERCICIO CONTROLADO	230,297	233,669



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 Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Emitido	Aporte para Futuras Capitalización	Resultados Acumulados				Ganancia (Pérdida) Del Ejercicio	Total
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidades Acumuladas		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	300,156	1,277,928	111,134	148,906	116,081	3,221,006	417,341	5,592,552
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	-	-140	417,481	(417,341)	-
Ganancia por valoración de acciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de la Reserva Facultativa	-	-	-	417,340	-	-417,340	-	-
Ajuste Jubilación Paronal e Indemnización Laboral	-	-	-	-	-	30,720	-	30,720
Utilidad antes a participación a trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	716,905	716,905
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-107,535	-107,535
Apropiación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-152,349	-152,349
Apropiación de Reserva Legal	-	-	45,702	-	-	540,580	-45,702	540,580
Eliminación de parte controladora del ejercicio	-	-	-25,588	-233,668	-	-51,027	-230,297	-540,580

Saldos al 31 de diciembre de 2016

300,156	1,277,928	131,248	332,578	115,941	3,741,420	181,022	6,080,293
---------	-----------	---------	---------	---------	-----------	---------	-----------


Sr. Natalia DEL PILAR Alvarez.

Presidente



CPA. Fátima Reinoso Ch.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 7: Información Sobre la Distribución de la Participaciones Controladas y no Controladas en las Cuentas Patrimoniales de las Otras Entidades Integrantes.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

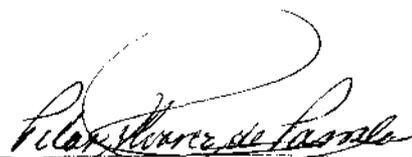
(Expresado en dólares EE.UU.)

	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
	Patrimonio Jaroma S. A. 2016	Participación controladora 55.99%	Participación no controladora 44.01%
Patrimonio			
Capital social	680,200	380,844	299,356
Reserva legal	242,624	135,845	106,779
Reserva facultativa	745,272	417,278	327,994
Aporte para futura capitalización	2,903,722	1,625,794	1,277,928
Resultado acumulado			
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,332,138	745,864	586,274
Subtotal antes del resultado del ejercicio	5,903,956	3,305,625	2,598,331
Resultado del ejercicio			
Utilidad del ejercicio	411,319	230,297	181,022
Total patrimonio	6,315,275	3,535,922	2,779,353

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

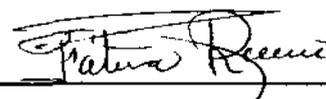
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de Clientes y Otros		13,320,720	15,301,431
Pagado a Proveedores y a Empleados		-14,085,103	-14,510,424
Efectivo generado por las operaciones		-764,383	791,007
Intereses pagados		-427,132	-169,096
Impuestos pagados		-152,329	-138,598
Flujo neto de efectivo usado / proveniente en actividades de operación		-1,343,844	483,313
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de Propiedades, Planta y Equipos	9	-1,383,111	-487,714
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión		-1,383,111	-487,714
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Disminución de Préstamos	11	2,574,086	-59,996
Flujo neto de efectivo proveniente / usado de actividades de financiación.		2,574,086	-59,996
Aumento (Disminución) neto en caja y bancos		-152,869	-64,397
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	4	313,270	377,667
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4	160,401	313,270



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 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2016	2015
Utilidad, antes de Impuesto a la renta		716,905	708,599
<i>Ajustes por:</i>			
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	9	157,756	151,911
Reversiones de pasivos por beneficios a empleados		84,689	97,243
Gastos financieros		173,274	169,096
Impuesto pagado		152,349	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		1,284,973	1,126,849
Disminución de Cuentas por Cobrar		55,689	392,364
Aumento de Inventarios		-2,239,517	-576,401
Disminución /aumento en Otros Activos Corrientes		5,114.00	-11,620
Disminución en Proveedores		-124,480	-140,185
Disminución en Gastos financieros		-173,274	-169,096
Disminución en Impuestos Pagados		-152,349	-138,598
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		-1,343,844	483,313

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

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2016

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 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Sr. PARRALES GONZALES María Alejandra	Ecuatoriana	400.00	50.00%
Sr. Ricardo Xavier PARRALES GONZALES	Ecuatoriana	400.00	50.00%
		<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>

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, es 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:

<u>Otras Entidades Integrantes</u>	<u>Porcentaje de Participación</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 2016 y 2015

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. 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 presentan 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 presentara 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 equivalente 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 período. 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)

2.5 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.

2.6 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
Inmuebles (excepto terrenos), navex, aeronaves barcazas y similares.	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero 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 periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón provisto 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)

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 están 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 período 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 período 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, corresponderán a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11 Proveedores

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 respaldan 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 empleados 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 LRTI, 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 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 tiene 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.

2.27 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.

2.28 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.

2.29 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.

2.30 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.

2.31 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.

2.32 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 2016, fue de 1.12 %

AÑO TERMINADO

PORCENTAJE

dic-31

INFLACIÓN

2016

1.12

2015

3.38

2014

3.67

2013

2.70

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:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	U.S.\$	2,541	1,387
<u>Banco:</u>			
Nacional		140,674	11,883
Inversiones corrientes (a)		17,186	300,000
TOTAL	U.S.\$	<u>160,401</u>	<u>313,270</u>

(a) Al 31 de Diciembre de 2016 corresponde a inversiones mantenidas en el Banco Internacional con vencimiento en Febrero 01 de 2017.

5. Cuentas por Cobrar

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	U.S.\$	1,748,338	1,753,616
Provisión de Cuentas Incobrables		-171,252	-171,252
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>1,577,086</u>	<u>1,582,364</u>

La compañía al 31 de diciembre de 2016 y 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 2016 y 2015 han sido los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al 1 de Enero	U.S.\$	171,252	171,252
Provisión cargada al resultado		-	-
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>171,252</u>	<u>171,252</u>

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:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	U.S.\$	99,807	106,450
Crédito Tributario años anteriores (IR)		20,310	69,519
Anticipo de impuesto a la renta (IR)		37,701	32,210
TOTAL	U.S.\$	<u>157,818</u>	<u>208,179</u>

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:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos	U.S.\$	10,961,672	8,962,809
Suministros y materiales		316,163	171,795
TOTAL	U.S.\$	<u>11,277,835</u>	<u>9,134,604</u>

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:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.\$	<u>25,025</u>	<u>30,139</u>

9. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

		<u>31-dic 2015</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Reclasificaciones y/o Ajustes</u>	<u>31-dic 2016</u>
Terrenos	U.S.\$	523,812	998,366	-1,160,665	361,513
Instalaciones		711,332	5,142	-	716,474
Edificio		430,567	246,249	-339,349	337,467
Equipos de oficina		21,574	-	-	21,574
Equipos de computación		89,080	11,186	-	100,266
Muebles y enseres		21,143	-	-	21,143
Maquinarias		273,873	97,825	-	371,698
Vehículos		321,666	24,343	-	346,009
TOTAL	U.S.\$	<u>2,393,047</u>	<u>1,383,111</u>	<u>-1,500,014</u>	<u>2,276,144</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		794,970	-170,068	12,312	952,726
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,598,077</u>	<u>1,213,043</u>	<u>-1,487,702</u>	<u>1,323,418</u>

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Propiedades de Inversión

La cuenta de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre es como siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Edificio Ayacucho	U.S.\$	339,350	-
Terreno Duran		255,400	-
Terreno Via Daule		905,265	-
TOTAL	U.S.\$	<u>1,500,015</u>	<u>-</u>

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Deudas a Corto y Largo Plazo

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

Acreedor	Tasa	Plazo Hasta		2016	2015
	Nominal	Desde	Hasta		
<i>(US Dólares)</i>					
Bancos locales					
Banco Pichincha C.A.	9.74%	9/9/2012	16/5/2016	31,115	57,074
Banco Pichincha C.A.	9.74%	-	31/3/2016	-	85,525
Banco Pichincha C.A.	8.95%	-	30/6/2016	-	51,212
Banco Pichincha C.A.	-	-	30/9/2016	-	75,830
Banco Pichincha C.A.	8.95%	-	31/12/2016	-	95,000
Banco Pichincha C.A.	8.95%	-	10/6/2017	66,449	-
Banco Pichincha C.A.	8.95%	-	6/7/2017	118,828	-
Banco Pichincha C.A.	8.95%	-	9/9/2017	113,744	-
Banco Pichincha C.A.	8.95%	-	17/2/2017	20,750	-
Banco de la Producción S. A.	8.95%	-	15/8/2016	-	2,845
Banco de la Producción S. A.	11.23%	-	20/7/2017	11,078	28,468
Banco de la Producción S. A.	11.23%	-	3/11/2017	-	22,426
Banco de la Producción S. A.	8.95%	-	22/2/2018	236,752	-
Banco de la Producción S. A.	8.95%	-	17/3/2017	25,857	-
Banco Machala S. A.	11.23%	-	3/1/2017	1,540	6,169
Banco Machala S. A.	8.95%	-	13/1/2017	127,260	-
Banco Internacional S. A.	8.95%	-	30/9/2016	-	79,191
Banco Internacional S. A.	9.76%	-	30/7/2016	-	89,267
Banco Internacional S. A.	9.69%	-	29/2/2016	-	24,568
Banco Internacional S. A.	9.84%	-	30/4/2016	-	64,531
Banco Internacional S. A.	9.84%	-	31/1/2016	-	77,756
Banco Internacional S. A.	9.02%	-	18/8/2017	98,579	-
Banco Internacional S. A.	9.02%	-	5/5/2017	35,576	-
Banco Internacional S. A.	9.02%	-	9/12/2017	200,000	-
Banco Internacional S. A.	9.02%	-	18/3/2017	51,685	-
Banco Internacional S. A.	9.02%	-	23/1/2017	38,763	-
Banco Internacional S. A.	9.02%	-	28/4/2017	53,466	-
Banco Guayaquil S. A.	9.02%	-	10/1/2017	102,256	66,199
Banco Guayaquil S. A.	9.05%	-	18/1/2017	256,765	-
Banco Guayaquil S. A.	9.05%	-	10/1/2017	250,000	-
Ajustes bancarios				329	-
Subtotal Bancos locales (PASAN)				1,840,792	826,061

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Acreedor	Tasa Nominal		Plazo Hasta		2016	2015
	2015	Desde	Hasta			
<i>(US Dólares)</i>						
Subtotal Bancos locales (vienen)					1,840,792	826,061
Sobregiros Bancarios						
Banco Pichincha C.A.	-	-	-		-	33,184
Banco de la Producción S. A.	-	-	-		25,117	166,730
Subtotal Sobregiros Bancarios					25,117	199,914
Emisión de Obligaciones						
Primera Emisión Noviembre 2011 (Serie Única; Clase B)	-	-	-		-	43,750
Segunda Emisión Enero 2013 (Serie Única; Clase B)	-	-	-		-	343,750
Subtotal Emisión de Obligaciones					-	387,500
Tarjeta de Crédito	-	-	-		44,799	47,602
TOTAL				US\$	1,910,708	1,461,077
Porción Corriente de la Deuda a largo plazo					1,875,337	1,353,170
Deuda a Largo Plazo				US\$	35,371	107,907

12. Cuentas por Pagar

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

		2016	2015
Proveedores Locales (a)	U.S.\$	324,725	719,284
Proveedores del Exterior (b)		3,607,322	3,161,355
Otras Cuentas por Pagar (c)		354,730	400,791
Cuentas por Pagar Largo Plazo	U.S.\$	4,286,777	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.\$ 43,819

(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.\$ 209.293; Central Automotive Product U.S.\$ 240.315; Exedy Globalparts Corporation por U.S.\$ 223.220, entre otros.

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Beneficios a Empleados Corto Plazo

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

Beneficios a Empleados Corto Plazo	2016	2015
Beneficios Sociales	56,443	-
Participación Trabajadores	107,536	106,290
TOTAL	163,979	106,290

14. Impuestos

14.1. 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:

		2016	2015
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	152,349	138,598
TOTAL	U.S.\$	152,349	138,598

15. Compañías Relacionadas

Cuentas por Pagar largo plazo

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>		2016	2015
<i>Accionistas:</i>			
Parrales Reyes Pedro Washington	U.S.\$	2,796,416	709.637
Parrales Gonzales María Alejandra		118,205	118,206
Ricardo Xavier Parrales Gonzales		118,205	118.207
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	U.S.\$	3,032,826	946.048

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)

16. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	U.S.\$	<u>394,607</u>	<u>340,638</u>

16.1. 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.

16.2. 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)

17. Patrimonio

17.1. Capital Social

Durante el año 2016 y 2015 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 300,156

<u>Capital social de la controladora</u>		<u>Número de Acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Capital social	U.S.\$	300,156	300,156

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía Controladora está constituida por 300,156 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de U.S.\$ 1,00 cada una.

17.2. 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 50% 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 2016

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JAROMAS S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
ACTIVOS CORRIENTES:						
Caja y Bancos	1,049	159,352	160,401	-	-	160,401
Clientes	420	1,576,666	1,577,086	-	-	1,577,086
Activos por Impuestos Corrientes	19	157,799	157,818	-	-	157,818
Inventarios	-	11,277,835	11,277,835	-	-	11,277,835
Pagos Anticipados	-	25,025	25,025	-	-	25,025
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,488	13,196,677	13,198,165	-	-	13,198,165
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	-	1,323,418	1,323,418	-	-	1,323,418
Propiedades de Inversión	-	1,500,015	1,500,015	-	-	1,500,015
Inversiones no corrientes	380,776	-	380,776	3,155,146	3,535,922	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	380,776	2,823,433	3,204,209	3,155,146	3,535,922	2,823,433
TOTAL ACTIVOS	382,264	16,020,110	16,402,374	3,155,146	3,535,922	16,021,598

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 2016

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
PASIVO PASIVOS CORRIENTES						
Porción Corriente de la Deuda A Largo Plazo	-	1,875,337	1,872,337	-	-	1,875,337
Cuentas Por Pagar	59	4,286,777	4,286,836	-	-	4,286,836
Beneficios Sociales Por Pagar	-	163,979	163,979	-	-	163,979
Pasivos por Impuestos Corrientes	-	152,349	152,349	-	-	152,349
TOTAL PASIVO CORRIENTE	59	6,478,442	6,478,501	-	-	6,478,501
PASIVO NO CORRIENTE						
Deuda A Largo Plazo	-	35,371	35,371	-	-	35,371
Cuentas Por Pagar Relacionadas	236,411	2,796,415	3,032,826	-	-	3,032,826
Jubilación Patronal Y Desahucio	-	394,607	394,607	-	-	394,607
TOTAL PASIVOS	236,470	9,704,835	9,941,305	-	-	9,941,305

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 2016

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
PATRIMONIO						
Capital Social	800	680,200	681,000	380,844	-	300,156
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	-	2,903,722	2,903,722	1,625,794	-	1,277,928
Reserva Legal	24,469	242,624	267,093	135,845	-	131,248
Reserva Facultativa	4,584	745,272	749,856	417,278	-	332,578
Otras Reservas	115,941	-	115,941	-	-	115,941
Resultados Acumulados	-	1,332,138	1,332,138	745,864	3,155,146	3,741,420
Utilidad Del Ejercicio	-	411,319	411,319	230,297	-	181,022
TOTAL PATRIMONIO	145,794	6,315,275	6,461,069	3,535,922	3,155,146	6,080,293
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	382,264	16,020,110	16,402,374	3,535,922	3,155,146	16,021,598

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 2016
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DEBITOS	CREDITOS	
Ventas	-	13,163,113	13,163,113	-	-	13,163,113
Costo De Ventas	-	10,189,603	10,189,603	-	-	10,189,603
Utilidad Bruta	-	2,973,510	2,973,510	-	-	2,973,510
Otros Ingresos	-	6,027	6,027	-	-	6,027
Gastos:						
Gastos Administrativos	-	2,089,358	2,089,358	-	-	2,089,358
Gastos Financieros	-	173,274	173,274	-	-	173,274
	-	2,262,632	2,262,632	-	-	2,262,632
Utilidad Operativa	-	716,905	716,905	-	-	716,905
MEENOS:						
Participación a Trabajadores	-	107,535	107,535	-	-	107,535
Impuesto a la Renta Causado	-	152,349	152,349	-	-	152,349
Reserva Legal	-	45,702	45,702	-	-	45,702
Utilidad Neta	-	411,319	411,319	-	-	411,319
Utilidad No Controladora	-	-	181,022	-	-	181,022
Utilidad Controladora	-	-	230,297	-	-	230,297

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 5: Información sobre Asiento de Ajustes y Eliminaciones – Registros Extraccontables
 Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016
 (Expresado en dólares EE.UU.)

<u>DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA CONTABLE</u>	<u>DEBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>
Inversiones No Corrientes	-1-	
Utilidad En Valoración De Acciones		U.S.\$ 3,155,146
P/R. Valoración de acciones	-2-	3,155,146
Capital social	380,844	
Reserva legal	135,845	
Reserva facultativa	417,278	
Aporte para futuras capitalizaciones	1,625,794	
Resultados acumulados	745,864	
Resultado del ejercicio	230,297	
Inversiones en asociadas - frulacsa		3,535,922
P/R. eliminar partidas controladoras		
TOTAL	U.S.\$ 6,691,068	6,691,068

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 6: Información Sobre la Participación de Frulacsa S. A. en el Patrimonio de las Subsidiarias

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares EE.UU.)

		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
<u>SUBSIDIARIAS</u>	Total de Patrimonios	% de Participación de Frulacsa S. A.	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de la Inversión en Libros	Reconocimiento en Resultados en Años Anteriores
Jaroma S. A.	6,315,275	55.99%	3,535,922	380,776	3,155,146
	6,315,275		3,535,922	380,776	3,155,146
Total patrimonio de las subsidiarias	6,315,275				
Total patrimonio de la controladora	3,535,922				
Total patrimonio no controlado	2,779,353				