

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Estados Financieros Consolidados

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Auditados:	
Estado de Situación Financiera Consolidado	3 y 4
Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral Consolidado	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7 y 8
Notas a los Estados Financieros Consolidado	9 - 29
Anexos de la Información Financiera Consolidada:	
ANEXO 1: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado - <b>ACTIVOS</b>	31
ANEXO 2: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – <b>PASIVOS</b>	32
ANEXO 3: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – <b>PATRIMONIO</b>	33
ANEXO 4: Información del Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral Consolidado – <b>Resultado</b>	34
ANEXO 5: Información sobre Asiento de Ajustes y Eliminaciones – <b>Registros Extracontables</b>	35
ANEXO 6: Información Sobre la Participación de Frulacsa S. A. en el Patrimonio de las Subsidiarias	36
ANEXO 7: Información Sobre la Distribución de la Participaciones Controladas y no Controladas en las Cuentas Patrimoniales de las Otras Entidades Integrantes	37

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES**

Guayaquil, 14 de junio del 2018

#### **Opinión**

1. En nuestra opinión, los estados financieros Consolidados mencionados en el párrafo que le precede presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

#### **Fundamentos de la opinión**

2. 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 2017 y 2016 y los Estado del Resultado del Período y Otro Resultado 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**

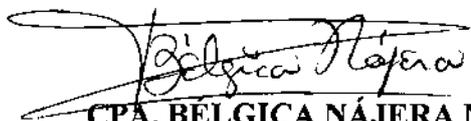
3. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres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

#### **Responsabilidad del auditor**

4. 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.



**CPA. BÉLGICA NÁJERA NUÑEZ**  
**Guayaquil, Junio 14 de 2018**  
**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 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2017	2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Caja y Bancos	2 y 4	18,530	160,401
Cuentas por Cobrar:			
Clientes	2 y 5	1,957,024	1,577,086
Crédito Tributario	2 y 6	184,418	157,818
Inventarios	2 y 7	12,718,710	11,277,835
Pagos Anticipados	2 y 8	38,958	25,025
Total Activos Corrientes		14,917,640	13,198,165
<b>Activos no Corrientes:</b>			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2 y 9	1,282,373	1,323,418
Propiedades de inversión	10	1,685,463	1,500,015
Total Activos No Corrientes		2,967,836	2,823,433
Total Activos		17,885,476	16,021,598

Sr. Eulalia Del Pilar Álvarez.

Presidente

CPA. Fátima Reinoso Ch.

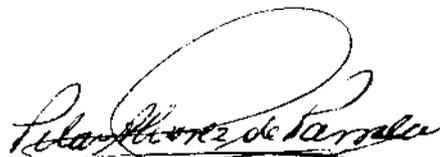
Contadora General

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 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2017	2016
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo	2 y 11	1,451,467	1,875,337
Cuentas por Pagar	2 y 12	5,218,901	4,286,836
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 13	246,970	163,979
Impuestos	2 y 14	161,621	152,349
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>7,078,959</b>	<b>6,478,501</b>
<b>Pasivos No Corrientes:</b>			
Deuda a Largo Plazo	2 y 11	739,728	35,371
Compañías relacionadas largo plazo	2 y 15	4,574,898	3,032,826
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 16	484,657	394,607
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>5,799,283</b>	<b>3,462,804</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>12,878,242</b>	<b>9,941,305</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital Social	2 y 17	300,156	300,156
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	2 y 17	440,100	1,277,928
Reserva Legal	2 y 17	167,826	131,248
Reserva Facultativa		530,774	332,578
Otras Reservas		115,941	115,941
Resultados Acumulados		2,977,062	3,741,420
Utilidad Del Ejercicio	2	475,375	181,022
<b>Total Patrimonio</b>		<b>5,007,234</b>	<b>6,080,293</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>17,885,476</b>	<b>16,021,598</b>



**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 del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral Consolidado  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

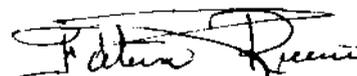
		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	2	17,936,178	13,163,113
Costo de ventas	2	14,566,466	10,189,603
Margen Bruto		3,369,712	2,973,510
 Otros Ingresos		 1,266	 6,027
 Gastos de Administración y Ventas	 2	 2,391,776	 2,089,358
Total Gastos		2,391,776	2,089,358
 Gastos Financieros		 167,655	 173,274
Ganancia antes de Participación Trabajadores		811,547	716,905
 (-) 15% Participación Trabajadores	 2 y 13	 121,732	 107,535
 <b><u>Impuesto a las Ganancias</u></b>			
(-) 22% Impuesto a la renta	2 y 14	161,621	152,349
Utilidad después de impuesto a la Renta		528,194	457,021
 (-) Reserva Legal		 52,819	 45,702
 RESULTADO DEL EJERCICIO		 475,375	 411,319
 RESULTADO DEL EJERCICIO NO CONTROLADO		 209,213	 181,022
 RESULTADO DEL EJERCICIO CONTROLADO		 266,162	 230,297



**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 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Emitido	Aporte para Futuras Capitalización		Reservas				Resultados Acumulados		Ganancia (Pérdida) Del Ejercicio	Total
		Legal	Facultativa	Otras Reservas	Utilidades Acumuladas						
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			
Ajustes saldos iniciales año 2016	-	-	30,293	(451)	-	2,13,151	39,156	302,149			
Apropiación de la Reserva Facultativa	-	-	-	198,647	-	-	(198,196)	451			
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	-	-	21,982	(21,982)	-			
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas	-	(837,828)	-	-	-	-	-	(837,828)			
Pérdidas / ganancias por valoración de acciones del ejercicio (nota 17)	-	-	-	-	-	(1,019,491)	266,162	(753,329)			
Utilidad antes a participación a trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	811,547	811,547			
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(121,732)	(121,732)			
Apropiación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(161,621)	(161,621)			
Apropiación de Reserva Legal	-	-	52,819	-	-	-	(52,819)	-			
Eliminación de parte controladora del ejercicio	-	-	(46,534)	-	-	-	(266,162)	(312,696)			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>300,156</b>	<b>440,100</b>	<b>167,826</b>	<b>530,774</b>	<b>115,941</b>	<b>2,977,062</b>	<b>475,375</b>	<b>5,007,234</b>			



Sr. Eulalia Del Pilar Alvaréz,  
Presidente



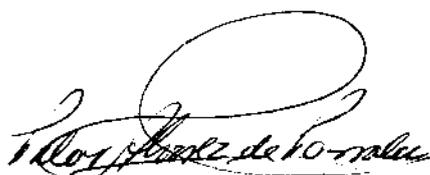
CPA. Fátima Reinoso Ch.  
Contadora General

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 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utilidad, antes de Impuesto a la renta</b>		811,547	716,905
<i>Ajustes por:</i>			
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	9	165,783	157,756
Provisiones de pasivos por beneficios a empleados		90,050	84,689
Gastos financieros		167,655	173,274
Impuesto pagado		282,087	152,349
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>		1,517,122	1,284,973
Aumento/disminución de Cuentas por Cobrar		-406,537	55,689
Aumento de Inventarios		-1,440,875	-2,239,517
Aumento/disminución en Otros Activos Corrientes		-13,933	5,114.00
Aumento/disminución en Proveedores		740,961	-124,480
Disminución en Gastos financieros		-167,655	-173,274
Disminución en Impuestos Pagados		-282,087	-152,349
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>		-53,004	-1,343,844



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 2016 y 2017

### 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 2017 y 2016, 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 correspondiente, estado del resultado del periodo y otro resultado integral 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.\$ 500,000.00 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 2017 y 2016

### 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 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.

### 2.6 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.

### 2.7 Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

### 2.8 Propiedades Planta y Equipo

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, muebles y herramientas	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 período 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.

### **2.9 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.

### **2.10 Cuentas y Documentos por Pagar**

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

### **2.11 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)**

### **2.12 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.

### **2.13 Préstamos de Accionistas**

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

### **2.14 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 periodo 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.

### **2.15 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.

### **2.16 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)**

### **2.17 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.

### **2.18 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.

### **2.19 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.

### **2.20 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.

### **2.21 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)**

### **2.22 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.

### **2.23 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.

### **2.24 Reservas.**

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

### **2.25 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.

### **2.26 Utilidad o Pérdida del Ejercicio**

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

### **2.27 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.

### **2.28 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.

### **2.29 Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral**

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

### **2.30 Estado de Flujos de Efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el período, 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.

### **2.31 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.

### **2.32 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.

### **2.33 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 2017, fue de - 0.20 %

### AÑO TERMINADO

### PORCENTAJE

#### dic-31

#### INFLACIÓN

2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38
2014	3.67

# 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 2017, fue de - 0.20 %

### AÑO TERMINADO

### PORCENTAJE

#### dic-31

#### INFLACIÓN

2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38
2014	3.67

# 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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	U.S.\$	3,029	2,541
<u>Banco:</u>			
Nacional		15,501	140,674
Inversiones corrientes (a)		-	17,186
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>18,530</u>	<u>160,401</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>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	U.S.\$	2,128,276	1,748,338
Provisión de Cuentas Incobrables		-171,252	-171,252
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>1,957,024</u>	<u>1,577,086</u>

La compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 han sido los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</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>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	U.S.\$	127,548	99,807
Crédito Tributario años anteriores (IR)		8,721	20,310
Anticipo de impuesto a la renta (IR)		48,149	37,701
TOTAL	U.S.\$	<u>184,418</u>	<u>157,818</u>

Crédito Tributario a favor de la empresa (IR), crédito tributario años anteriores (IR) y Anticipo de impuesto a la renta (IR), serán compensados en la declaración de impuesto a la renta del año 2017.

#### 7. Inventarios

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Repuestos	U.S.\$	12,299,192	10,961,672
Suministros y materiales		419,518	316,163
TOTAL	U.S.\$	<u>12,718,710</u>	<u>11,277,835</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 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.\$ 38,958	25,025

#### 9. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

		<u>31-dic</u> <u>2016</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u> <u>y/o Ajustes</u>	<u>31-dic</u> <u>2017</u>
Terrenos	U.S.\$	361,513	-	-93,101	268,412
Instalaciones		716,474	-	-	716,474
Edificio		337,467	-	93,101	430,568
Equipos de oficina		21,574	-	-	21,574
Equipos de computación		100,266	11,166	-	111,432
Muebles y enseres		21,143	-	-	21,143
Maquinarias		371,698	47,327	-	419,025
Herramientas		-	450	-	450
Vehículos		346,009	65,782	-	411,791
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>2,276,144</b>	<b>124,725</b>	<b>-</b>	<b>2,400,869</b>
Menos:					
Depreciación acumulada		-952,726	-165,783	13	-1,118,496
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	U.S.\$	<b>1,323,418</b>	<b>-41,058</b>	<b>13</b>	<b>1,282,373</b>

# 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>2017</u>	<u>2016</u>
Edificio Ayacucho	U.S.\$	339,350	339,350
Terreno Duran		440,848	255,400
Terreno Vía Daule		905,265	905,265
TOTAL	U.S.\$	<u>1,685,463</u>	<u>1,500,015</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:

Acreeedor	Capital	Tasa Nominal %	Fecha de Vencimiento	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>					
<b>Bancos Locales</b>					
Banco Pichincha C.A. (A)	120,000	8.95%	-	-	31,115
Banco Pichincha C.A. (A)	130,000	8.95%	10/6/2017	-	66,449
Banco Pichincha C.A. (A)	200,000	8.95%	6/7/2017	-	118,828
Banco Pichincha C.A. (A)	150,000	8.95%	9/7/2017	-	113,744
Banco Pichincha C.A. (A)	120,000	8.95%	17/2/2017	-	20,750
Banco Pichincha C.A. (A)	200,000	8.00%	8/3/2017	200,000	-
Banco Pichincha C.A. (A)	100,000	8.00%	7/4/2021	85,467	-
Banco Pichincha C.A. (A)	33,000	8.00%	20/9/2021	31,825	-
Ajustes	-	-	-	-	230
Banco de la Producción S. A. (B)	50,000	11.23%	20/7/2017	-	11,078
Banco de la Producción S. A. (B)	300,000	8.95%	22/2/2018	74,141	236,752
Banco de la Producción S. A. (B)	100,000	8.95%	17/5/2017	-	25,857
Ajustes	-	-	-	-	(52)
Banco Machala S. A.	12,000	11.23%	3/1/2017	-	1,540
Banco Machala S. A.	150,000	8.95%	13/1/2017	-	127,260
Banco Machala S. A.	124,000	8.95%	25/1/2018	31,279	-
Reclasificación	-	-	-	-	151
Banco Internacional S. A. (C)	130,000	9.02%	18/8/2017	-	98,579
Banco Internacional S. A. (C)	69,600	9.02%	5/5/2017	-	35,576
Banco Internacional S. A. (C)	200,000	9.02%	9/12/2017	-	200,000
Banco Internacional S. A. (C)	200,000	9.02%	18/5/2017	-	51,685
Banco Internacional S. A. (C)	150,000	9.02%	23/1/2017	-	38,763
Banco Internacional S. A. (C)	104,600	9.02%	28/4/2017	-	53,466
Banco Internacional S. A. (C)	200,000	9.02%	9/12/2018	200,000	-
Banco Internacional S. A. (C)	200,000	9.02%	26/7/2018	151,660	-
Banco Internacional S. A. (C)	200,000	9.02%	15/4/2018	102,228	-
Banco Guayaquil S.A.	256,765	9.05%	18/1/2017	-	256,765
Banco Guayaquil S.A.	250,000	9.02%	10/1/2017	-	250,000
Banco Guayaquil S.A.(Garantías Aduaneras)(D)	-	-	-	162,410	102,256
Subtotal Bancos locales (PASAN)				1,039,010	1,840,792

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Acreeedor	Capital	Tasa Nominal %	Fecha de Vencimiento	2017	2016
<b>Sobregiros Bancarios</b>					
Banco de la Producción S. A.	-	-	-	66,715	25,117
Banco Internacional S. A.	-	-	-	704	-
Banco Guayaquil S.A.	-	-	-	14,153	-
Subtotal Sobregiros Bancarios				81,572	25,117
<b>Emisión de Obligaciones</b>					
Segunda Emisión Enero 2013 (Serie Única; Clase B)	-	-	-	1,028,125	-
Subtotal Emisión de Obligaciones				1,028,125	-
Tarjeta de Crédito		-	-	42,488	44,799
TOTAL			US\$	2,191,195	1,910,708
Porción Corriente de la Deuda a largo plazo				1,451,467	1,875,337
Deuda a Largo Plazo			US\$	739,728	35,371

- (A) Banco Pichincha S. A., los préstamos están garantizados con Terrenos en Duran valorado en U.S.\$ 485,450; y garantía colateral de la Compañía Importadora Jara Rosales Jardosa S. A., por U.S.\$ 128,393 correspondiente a un inmueble en la provincia de Santa Elena, Manglaralto.
- (B) Banco Produbanco S. A., al 31 de Diciembre de 2016 los préstamos están garantizados con terrenos en la vía a Daule valorados en U.S.\$ 916,000.
- (C) Banco Internacional S. A., los préstamos están garantizados con bienes inmuebles valorados en U.S.\$ 600,000, ubicados en Guayaquil Calle "C" y 5 de Junio.
- (D) Banco Guayaquil S. A., corresponde a garantías aduaneras por un valor total de U.S.\$ 300,000 por vencer el 30 de Abril del 2018; y por la cual existen las siguientes garantías:
- Lote de terreno y edificación Urbanización del Lago.
  - Vehículo Nissan modelo Jeep Xtrail.
  - Camioneta Nissan Frontier.

## FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Cuentas por Pagar

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales (a)	U.S.\$	388,431	324,784
Proveedores del Exterior (b)		4,645,342	3,607,322
Otras Cuentas por Pagar (c)		185,128	354,730
Cuentas por Pagar Largo Plazo	U.S.\$	<u>5,218,901</u>	<u>4,286,777</u>

(a) Incluye principalmente U.S.\$ 191,143 por pagar a Biofactor S.A.; U.S.\$ 66,425 a la compañía Conecel; U.S.\$ 19,709 al Sr. Carlos Cañizares, entre otros.

(b) Corresponde principalmente a valores por pagar a Central Automotive Product por U.S.\$ 412,320; Empire Motor Co. Ltd. por U.S.\$ 788,851; a GSP Automotive Group por U.S.\$ 254,365; Motorix International Inc. por U.S.\$ 834,860; Tmm Global Pacific por U.S.\$ 235,104; entre otros.

(c) Incluyen pasivos por impuestos corrientes, cuentas por pagar al IESS, entre otros.

#### 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:

<b>Beneficios a Empleados Corto Plazo</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales	125,238	56,443
Participación Trabajadores	121,732	107,536
<b>TOTAL</b>	<u>246,970</u>	<u>163,979</u>

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 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:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	161,621	152,349
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>161,621</u>	<u>152,349</u>

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculado aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravable y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultado, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

#### **Reformas Tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

## FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 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>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Accionistas:</i>			
Parrales Reyes Pedro Washington	U.S.\$	3,427,406	2,796,416
Denis Ramírez		911,082	-
Parrales Gonzales María Alejandra		118,205	118,205
Ricardo Xavier Parrales Gonzales		118,205	118,205
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>4,574,898</b>	<b>3,032,826</b>

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

### 16. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	U.S.\$	394,607	340,638

#### 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, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2017.

#### 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, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2017.

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Patrimonio

#### 17.1. Capital Social

Durante el año 2017 y 2016 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 2017 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. Aporte Para Futuras Capitalizaciones

Representan los aportes del accionista realizado en años anteriores.

Al 31 de Diciembre del 2017 la administración decidió recalificar el valor de U.S.\$ 1,903,722 a la cuenta por pagar accionistas.

#### 17.3. Reservas

**Reserva 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.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la subsidiaria Jaroma S. A., ha efectuado la apropiación de U.S.\$ 53,612 y U.S.\$ 45,702 respectivamente.

#### **Reserva Facultativa.**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 la subsidiaria Jaroma S. A., transfirió U.S.\$ 450,475 y U.S.\$ 417,340 respectivamente; correspondiente a las apropiaciones de las utilidades del 2016 y 2017 efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas.

**ANEXOS DE INFORMACIÓN FINANCIERA  
CONSOLIDADA**

## FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO I: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – ACTIVOS

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVOS CORRIENTES:	FRULACSA S.A	JAROMA S.A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DÉBITOS	CRÉDITOS	
Caja y Bancos	1,049	17,481	18,530	-	-	18,530
Clientes	420	1,956,604	1,957,024	-	-	1,957,024
Activos por Impuestos Corrientes	19	184,399	184,418	-	-	184,418
Inventarios	-	12,718,710	12,718,710	-	-	12,718,710
Pagos Anticipados	-	38,958	38,958	-	-	38,958
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,488</b>	<b>14,916,152</b>	<b>14,917,640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,917,640</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	-	1,282,373	1,282,373	-	-	1,282,373
Propiedades de Inversión	-	1,685,463	1,685,463	-	-	1,685,463
Inversiones no corrientes	380,776	-	380,776	2,554,341	2,935,117	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>380,776</b>	<b>2,967,836</b>	<b>3,348,612</b>	<b>2,554,341</b>	<b>2,935,117</b>	<b>2,967,836</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>382,264</b>	<b>17,883,988</b>	<b>18,266,252</b>	<b>2,554,341</b>	<b>2,935,117</b>	<b>17,885,476</b>

## 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 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DÉBITOS	CRÉDITOS	
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Porción Corriente de la Deuda A Largo Plazo	-	1,451,467	1,451,467	-	-	1,451,467
Cuentas Por Pagar	59	5,218,842	5,218,901	-	-	5,218,901
Beneficios Sociales Por Pagar	-	246,970	246,970	-	-	246,970
Pasivos por Impuestos Corrientes	-	161,621	161,621	-	-	161,621
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>59</b>	<b>7,078,900</b>	<b>7,078,959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,078,959</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Deuda A Largo Plazo	-	739,728	739,728	-	-	739,728
Compañías relacionadas largo plazo	236,411	4,338,487	4,574,898	-	-	4,574,898
Jubilación Patronal Y Desahucio	-	484,657	484,657	-	-	484,657
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>236,411</b>	<b>5,562,872</b>	<b>5,799,283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,799,283</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>236,470</b>	<b>12,641,772</b>	<b>12,878,242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,878,242</b>

## 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 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A.	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DÉBITOS	CRÉDITOS	
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	800	680,200	681,000	380,844	-	300,156
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	-	1,000,000	1,000,000	559,900	-	440,100
Reserva Legal	24,469	325,737	350,206	182,380	-	167,826
Reserva Facultativa	4,584	1,195,615	1,200,199	669,425	-	530,774
Otras Reservas	115,941	-	115,941	-	-	115,941
Resultados Acumulados	-	1,565,289	1,565,289	876,405	2,288,178	2,977,062
Utilidad Del Ejercicio	-	475,375	475,375	266,162	266,162	475,375
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>145,794</b>	<b>5,242,216</b>	<b>5,388,010</b>	<b>2,935,117</b>	<b>2,554,341</b>	<b>5,007,234</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>382,264</b>	<b>17,883,988</b>	<b>18,266,252</b>	<b>2,935,117</b>	<b>2,554,341</b>	<b>17,885,476</b>

## FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

### ANEXO 4: Información del Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral – RESULTADO

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	FRULACSA S.A	JAROMA S. A.	TOTAL	ELIMINACIONES Y AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS
				DÉBITOS	CRÉDITOS	
Ventas	-	17,936,178	17,936,178	-	-	17,936,178
Costo de ventas	-	14,566,466	14,566,466	-	-	14,566,466
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	-	3,369,712	3,369,712	-	-	3,369,712
Otros ingresos	-	1,266	1,266	-	-	1,266
<b>Gastos:</b>						
Gastos de Administración y Ventas	-	2,391,776	2,391,776	-	-	2,391,776
<b>TOTAL GASTO</b>	-	2,391,776	2,391,776	-	-	2,391,776
Gastos Financieros	-	167,655	167,655	-	-	167,655
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	-	811,547	811,547	-	-	811,547
<b>MENOS:</b>						
Participación a trabajadores	-	121,732	121,732	-	-	121,732
Impuesto a la renta causado	-	161,621	161,621	-	-	161,621
Reserva legal	-	52,819	52,819	-	-	52,819
<b>UTILIDAD NETA</b>	-	475,375	475,375	-	-	475,375
<b>UTILIDAD CONTROLADORA</b>	-	-	266,162	-	-	266,162
<b>UTILIDAD NO CONTROLADORA</b>	-	-	209,213	-	-	209,213

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

ANEXO 5: Información sobre Ajustes y Eliminaciones – Registros Extracontables  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

<u>DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA CONTABLE</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>
Inversiones No Corrientes	U.S.\$ 2,554,341	
Resultados acumulados		2,288,178
Resultado del ejercicio		266,162
P/R. Valoración de acciones	-2-	
Capital social	380,844	
Aporte para futuras capitalizaciones	559,900	
Reserva legal	182,380	
Reserva facultativa	669,425	
Resultados acumulados	876,405	
Resultado del ejercicio	266,162	
Inversiones en asociadas – frulacsa S. A.		2,935,117
P/R. eliminar partidas controladoras		
<b>TOTAL</b>	U.S.\$ 5,489,457	5,489,457

## 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 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017				
<u>SUBSIDIARIAS</u>	Total de Patrimonios	% de Participación de Frulacsa S. A.	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de la Inversión en Libros	Reconocimiento en Resultados Años Anteriores
Jaroma S. A.	5,242,216	55.99%	2,935,117	380,776	2,554,341
	5,242,216		2,935,117	380,776	2,554,341
Total patrimonio de las subsidiarias	5,242,216				
Total patrimonio de la controladora	2,935,117				
Total patrimonio no controlado	2,307,099				

## 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 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
	Patrimonio Jaroma S. A. 2017	Participación controladora \$5,999%	Participación no controladora 44,01%
Patrimonio			
Capital social	680,200	380,844	299,356
Aporte para futura capitalización	1,000,000	559,900	440,100
Reserva legal	325,737	182,380	143,357
Reserva facultativa	1,195,615	669,425	526,190
Resultados acumulados:			
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,565,289	876,405	688,884
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>4,766,841</b>	<b>2,668,954</b>	<b>2,097,887</b>
Resultado del ejercicio:			
Utilidad del ejercicio	475,375	266,162	209,213
<b>Total patrimonio</b>	<b>5,242,216</b>	<b>2,935,117</b>	<b>2,307,099</b>