

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 al valor de ese activo.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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

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

2.8 Deterioro del valor de Activos no Corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

2.9 Cuentas y Documentos por Pagar

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

2.10 Otros Pasivos Corrientes

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

Los gastos de provisiones por Jubilación Patronal, así como Desahucio, 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 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.

2.14 Provisión para Jubilación Patronal y Anualidad.

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.15 Gastos de Viaje

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

2.16 Gastos de Gestión

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

2.17 Provisiones Sociales

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

2.18 Documentos por Pagar a Largo Plazo

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

2.19 Capital Social Suscrito

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

2.20 Participación de los trabajadores en las utilidades

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.21 Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

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

2.22 Reservas

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

2.23 Reserva Legal

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

2.24 Aportes para Futuras Capitalizaciones

Comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que 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 2015, fue de 3.38 %

AÑO TERMINADO

PORCENTAJE

dic-31

INFLACIÓN

2015

3.38

2014

1.67

2013

2.70

2012

4.20

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

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

		2015
Caja	U.S.\$	1,287
Banco		
Nacional		11,883
Inversiones corrientes		300,000
TOTAL	U.S.\$	313,270

5. Cuentas por Cobrar

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

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

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

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

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

¡Error! Vínculo no válido.

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos por Impuestos Corrientes

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

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

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

7. Inventarios

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

		2015
Repuestos	U.S.\$	8,962,809
Suministros y materiales		171,795
TOTAL	U.S.\$	9,134,604

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Pagos Anticipados

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

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

9. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

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

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Deudas a Corto y Largo Plazo

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

Acuerdo	Tasa Nominal	Plazo Fijado		2015
	2015	Deuda	Resta	
(C.U. Dólares)				
Bancos Locales				
Banco Pichincha C.A.	6.74%	09/09/2012	16/05/2016	27,074
Banco Pichincha C.A.	6.74%	-	31/03/2016	51,930
Banco Pichincha C.A.	8.93%	-	30/06/2016	51,312
Banco Pichincha C.A.	-	-	30/06/2016	75,830
Banco Pichincha C.A.	8.94%	-	31/12/2016	55,860
Banco de la Producción S. A.	8.93%	-	03/06/2016	2,843
Banco de la Producción S. A.	11.23%	-	20/07/2017	26,468
Banco de la Producción S. A.	11.23%	-	09/10/2017	22,436
Banco Machala S. A.	11.23%	-	09/01/2017	6,169
Banco Internacional S. A.	6.98%	-	30/09/2016	79,161
Banco Internacional S. A.	6.76%	-	30/07/2016	69,247
Banco Internacional S. A.	6.00%	-	29/02/2016	24,568
Banco Internacional S. A.	9.54%	-	30/04/2016	64,321
Banco Internacional S. A.	9.54%	-	31/01/2016	77,756
Banco Guayaquil S. A.	9.02%	-	02/01/2017	66,109
Subtotal Bancos Locales				826,061
Subgrupos Bancarios				
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	32,184
Banco de la Producción S. A.	-	-	-	168,750
Subtotal Subgrupos Bancarios				199,934
Emisión de Obligaciones				
Primera Emisión Noviembre 2011 (Serie Única, Clase B)	-	-	-	43,790
Segunda Emisión Enero 2013 (Serie Única, Clase B)	-	-	-	343,750
Subtotal Emisión de Obligaciones				387,540
Tarjetas de Crédito	-	-	-	47,603
TOTAL			100%	1,461,277
Porcentaje Corriente de la Deuda a Largo Plazo				1,393,170
Deuda a Largo Plazo			100%	1,071,807

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar

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

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

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

(b) Corresponde principalmente a valores por pagar a Motorix International Inc. por U.S.\$ 1.094.337; Trm Global Pacific por U.S.\$ 255.015; 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.

12. Beneficios a Empleados Corto Plazo

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

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos

13.1. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

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

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

14. Compañías Relacionadas

Cuentas por Pagar largo plazo

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Accionistas:

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

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

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

15.1. Jubilación Patronal

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

15.2. Bonificación por Desahucio

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

FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

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

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

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía Controladora está constituida por 680.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de U.S.\$ 1,00 cada una.

16.2. Reservas

Reservas Legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 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.