

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2018

### 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 2018 y 2017, 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 Cdla. 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 período 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 2018 y 2017

### 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 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.

### **2.9 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 prestamos 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 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.

### 2.15 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

# 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 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.

### 2.31 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 2018, fue de 0.27 %

### AÑO TERMINADO

### PORCENTAJE

#### dic-31

#### INFLACIÓN

2018	0.27
2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38

# 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>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	U.S.\$	3,320	3,029
Banco:			
Nacional		16,552	15,501
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>19,872</u>	<u>18,530</u>

### 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>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	U.S.\$	2,014,848	2,128,276
Provisión de Cuentas Incobrables		-171,252	-171,252
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>1,843,596</u>	<u>1,957,024</u>

La compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 han sido los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</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>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	U.S.\$	121,416	127,548
Crédito Tributario años anteriores (IR)		22,797	8,721
Anticipo de impuesto a la renta (IR)		52,063	48,149
TOTAL	U.S.\$	<u>196,276</u>	<u>184,418</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 2018.

#### 7. Inventarios

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Repuestos	U.S.\$	13,529,007	12,299,192
Suministros y materiales		546,330	419,518
TOTAL	U.S.\$	<u>14,075,337</u>	<u>12,718,710</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 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.\$	<u>65,025</u>	<u>38,958</u>

### 9. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Terrenos	U.S.\$	268,412	268,412
Instalaciones		725,304	716,474
Edificio		769,916	430,568
Equipos de oficina		21,574	21,574
Equipos de computación		126,275	111,432
Muebles y enseres		21,143	21,143
Maquinarias		428,537	419,025
Herramientas		450	450
Vehículos		413,826	411,791
TOTAL	U.S.\$	<u>2,775,437</u>	<u>2,400,869</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		-1,307,349	-1,118,496
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,468,088</u>	<u>1,282,373</u>

## FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

<b>COSTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	U.S.\$ 2,400,869	2,276,144
Adiciones	35,219	124,725
Reclasificación	339,349	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 2,775,437</b>	<b>2,400,869</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	U.S.\$ 1,118,496	952,726
Gasto del año	188,853	165,783
Reclasificación	-	-13
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,307,349</b>	<b>1,118,496</b>

#### 10. Propiedades de Inversión

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Edificio Ayacucho	U.S.\$ -	339,350
Terreno Manglaralto	130,132	-
Terreno Duran	440,849	440,848
Terreno Vía Daule	905,265	905,265
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,476,246</b>	<b>1,685,463</b>

# 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	2018	2017
<b>Bancos Locales</b>					
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	62,167	85,467
Banco Pichincha C. A. (A)	33,000	8.00%	20/9/2021	24,440	31,825
Banco Pichincha C. A. (A)	38,040	8.00%	18/12/2021	30,361	-
Banco Pichincha C. A. (A)	15,700	8.00%	18/12/2021	12,533	-
Banco Pichincha C. A. (A)	300,000	8.00%	23/3/2019	114,618	-
Banco Pichincha C. A. (A)	265,000	7.95%	8/4/2019	90,676	-
Banco Pichincha C. A. (A)	200,000	7.95%	7/6/2019	151,466	-
Banco Pichincha C. A. (A)	50,000	8.95%	20/10/2019	50,000	-
Banco Pichincha C. A. (A)	200,000	8.95%	20/10/2019	168,443	-
Subtotal Banco Pichincha C. A.				704,704	317,292
Banco de la Producción S. A. (B)	300,000	8.95%	22/2/2018	-	74,141
Banco de la Producción S. A. (B)	300,000	8.95%	22/2/2019	77,577	-
Banco de la Producción S. A. (B)	400,000	8.95%	25/5/2020	306,666	-
Banco de la Producción S. A. (B)	189,000	8.95%	16/9/2019	143,316	-
Banco de la Producción S. A. (B)	176,000	8.95%	9/12/2019	176,000	-
Subtotal Banco de la Producción S. A.				703,559	74,141
Banco Machala S. A.	124,000	8.95%	25/1/2018	-	31,279
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 Internacional S. A. (C)	200,000	9.02%	22/2/2019	51,685	-
Banco Internacional S. A. (C)	194,000	9.02%	6/5/2019	99,163	-
Banco Internacional S. A. (C)	400,000	9.02%	28/6/2022	392,486	-
Banco Internacional S. A. (C)	127,400	9.02%	1/12/2019	127,400	-
Subtotal Banco Internacional S. A. (D)				670,734	453,888
Banco Guayaquil S. A. (E)	300,000	9.02%	18/3/2019	77,831	-
Banco Guayaquil S. A. (E)	150,000	9.02%	25/8/2019	113,731	-
Banco Guayaquil S. A. (E)	150,000	9.02%	25/9/2019	113,926	-
Banco Guayaquil S. A. (Garantías Aduaneras) (E)	-	-	-	46,928	162,410
Subtotal Banco Guayaquil S.A.				352,416	162,410
Subtotal Bancos locales (PASAN)				2,431,413	1,007,731

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Acreedor	Capital	Tasa Nominal %	Fecha de Vencimiento	2018	2017
Subtotal Bancos locales (VIENEN)				2,509,244	1,113,151
<b>Sobregiros Bancarios</b>					
Banco de la Producción S. A.	-	-	-	178,075	66,715
Banco Internacional S. A.	-	-	-	-	704
Banco Guayaquil S.A.	-	-	-	92,733	14,153
Subtotal Sobregiros Bancarios				270,808	81,572
<b>Emisión de Obligaciones</b>					
Tercera Emisión Junio 2017 (Serie Única; Clase C)	-	-	-	1,031,250	-
Segunda Emisión Enero 2013 (Serie Única; Clase B)	-	-	-	-	1,028,125
Subtotal Emisión de Obligaciones				1,031,250	1,028,125
<b>Tarjeta de Credito Corporativa</b>					
VISACORP				7,029	9,379
Dinners Club del Ecuador				67,169	33,108
Subtotal Tarjeta de crédito				74,198	33,108
TOTAL			US\$	3,807,669	2,150,536
Porción Corriente de la Deuda a largo plazo				2,682,591	1,451,467
Deuda a Largo Plazo			US\$	1,125,078	739,728

(A) Corresponde a las garantías entregadas por préstamos son: Inventarios por US\$1.146.606; Terrenos US\$450.001 y Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas por US\$59.980

(B) Corresponde a las garantías entregadas por préstamos garantizados con terreno ubicados en la vía a Daule valorados en US\$930.720, además de Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas por US\$187.856.

(C) Banco Internacional S.A.: Estos préstamos están garantizados con bienes inmuebles valorados en US\$1.142.412, ubicados en Guayaquil Calle C y 5 de Junio.

(D) Banco Guayaquil S.A.: Corresponde a garantías por un valor de US\$995.858, las cuales mantienen los siguientes inmuebles:

- Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas. US\$ 906.495
- Vehículo US\$ 89.363

(E) Banco Machala S.A.: Corresponde a las garantías entregadas por préstamos garantizados con Edificio ubicado en la calle Ayacucho valorado en US\$284.267.

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Acreedor	Capital	Tasa Nominal %	Fecha de Vencimiento	2018	2017
Subtotal Bancos locales (VIENEN)				2,509,244	1,113,151
<b>Sobregiros Bancarios</b>					
Banco de la Producción S. A.	-	-	-	178,075	66,715
Banco Internacional S. A.	-	-	-	-	704
Banco Guayaquil S.A.	-	-	-	92,733	14,153
Subtotal Sobregiros Bancarios				270,808	81,572
<b>Emisión de Obligaciones</b>					
Tercera Emisión Junio 2017 (Serie Única; Clase C)	-	-	-	1,031,250	-
Segunda Emisión Enero 2013 (Serie Única; Clase B)	-	-	-	-	1,028,125
Subtotal Emisión de Obligaciones				1,031,250	1,028,125
<b>Tarjeta de Credito Corporativa</b>					
VISACORP				7,029	9,379
Dinners Club del Ecuador				67,169	33,108
Subtotal Tarjeta de crédito				74,198	33,108
TOTAL			US\$	3,807,669	2,150,536
Porción Corriente de la Deuda a largo plazo				2,682,591	1,451,467
Deuda a Largo Plazo			US\$	1,125,078	739,728

- (A) Corresponde a las garantías entregadas por préstamos son: Inventarios por US\$1.146.606; Terrenos US\$450.001 y Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas por US\$59.980
- (B) Corresponde a las garantías entregadas por préstamos garantizados con terreno ubicados en la vía a Daule valorados en US\$930.720, además de Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas por US\$187.856.
- (C) Banco Internacional S.A.: Estos préstamos están garantizados con bienes inmuebles valorados en US\$1.142.412, ubicados en Guayaquil Calle C y 5 de Junio.
- (D) Banco Guayaquil S.A.: Corresponde a garantías por un valor de US\$995.858, las cuales mantienen los siguientes inmuebles:
- Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas. US\$ 906.495
  - Vehículo US\$ 89.363
- (E) Banco Machala S.A.: Corresponde a las garantías entregadas por préstamos garantizados con Edificio ubicado en la calle Ayacucho valorado en US\$284.267.

# 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>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales (a)	U.S.\$	285,897	388,431
Proveedores del Exterior (b)		3,721,818	4,645,342
Otras Cuentas por Pagar (c)		444,494	185,128
Cuentas por Pagar Largo Plazo	U.S.\$	<u>4,452,209</u>	<u>5,218,901</u>

- (a) Incluye principalmente a valores por pagar por US\$146.247 a Biofactor S.A.; US\$38.170 a latina Seguros C.A.; US\$32.967 a Conecel S.A.; US\$13.600 a Industria Vega; entre otros menores.
- (b) Incluye principalmente valores por pagar por US\$714.165 a Motorix International, INC; US\$531.848 a TMM Global Pacific; US\$378.453 a Central Automotive Product; US\$201.049 a Exedy Globalparts Corporation; US\$ 191.018 a Empire Motor CO. LTD; US\$ 166.167 a Solid Corporation; US\$ 153.210 a Sun East International; US\$ 133.276 a Pevisa; US\$ 117.045 a Hangil Auto Parts CO. LTDA.; US\$ 111.358 a Elite Export of America; US\$ 102.621 a SPK CORPORATION; entre otros menores.
- (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>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales	72,336	125,238
Participación Trabajadores	112,446	121,732
<b>TOTAL</b>	<u>184,782</u>	<u>246,970</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>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	179,612	161,621
TOTAL	U.S.\$	<u>179,612</u>	<u>161,621</u>

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculado aplicando la tasa del 25% 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>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Accionistas:</i>			
Parrales Reyes Pedro Washington (a)	U.S.\$	-	3,427,406
Denis Ramirez (a)		-	911,082
Parrales Gonzales María Alejandra		118,205	118,205
Ricardo Xavier Parrales Gonzales		118,206	118,205
TOTAL	U.S.\$	<u>236,411</u>	<u>4,574,898</u>

- a) El 5 de noviembre del 2018 mediante acta de Junta General Extraordinaria de accionistas se autorizó al Representante Legal que el valor de US\$4.338.487 registrado en Cuentas por pagar accionistas se transfiera a la cuenta aporte para futura capitalización.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	361,795	361,795
Bonificación por desahucio		118,657	122,862
TOTAL	U.S.\$	<u>480,452</u>	<u>484,657</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, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2018.

#### 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 2018.

# FRULACSA S.A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Patrimonio

#### 17.1. Capital Social

Durante el año 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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 2018 mediante acta de junta general extraordinaria de accionistas se autorizó al representante legal reclasificar el valor de U.S.\$ 4.338.487 como aporte para futuras capitalizaciones

#### 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 del 2018 y 2017 la Compañía ha efectuado la apropiación de US\$ 45.758 y US\$ 52.819 respectivamente.

#### **Reserva Facultativa.**

El 31 de diciembre del 2018 y 2017 se transfirió US\$475.375 y US\$450.475 respectivamente; correspondiente a las apropiaciones de las utilidades del año 2017 y 2016 efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas de la compañía en la Junta General de Accionistas de fecha 30 de Marzo del 2018.