

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Accionistas de
FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR** los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de Auditoría.

Opinión

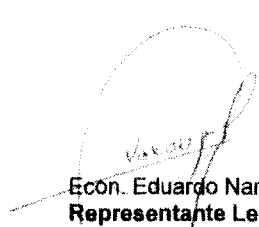
6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

7. Los estados financieros de apertura al 1 enero del 2011 y al cierre del 31 de diciembre del 2011, preparados de acuerdo con bases comprensivas, según se explica más ampliamente en la nota 2, que se presentan sólo para fines comparativos, incluyen todos los ajustes significativos necesarios para presentarlos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales fueron determinados por la administración de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR**. Nuestra auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, incluyó el examen de los referidos ajustes y la aplicación de otros procedimientos sobre los saldos de apertura y al cierre del 31 de diciembre del 2011, con el alcance que estimamos necesario en cada una de las circunstancias. Dichos estados financieros de apertura y al cierre del 31 de diciembre del 2011, se presentan de manera uniforme, en todos sus aspectos significativos, para efectos comparativos con los estados financieros de **FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR** al 31 de diciembre de 2012.

Quito, 30 de abril del 2013

Consultores Naranjo Holguin Cia. Ltda.
S.C. RNAE – 357

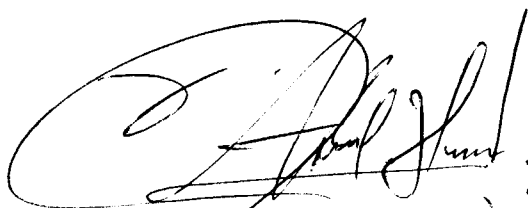


Econ. Edoardo Naranjo
Representante Legal
C.P.A. 10943

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

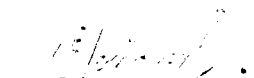
	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	283.373	280.907
Cuentas por cobrar comerciales	5	305.661	260.455
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes		5.655	2.018
Inventarios	6	700.712	480.603
Anticipo Proveedores		31.781	60.701
Impuestos Anticipados	7	437.529	194.777
Total Activos corrientes		1.764.711	1.279.460
ACTIVOS NO CORRIENTES	8		
Propiedad Planta y Equipo		5.521.640	5.428.654
(-) Depreciación Acumulada		-303.239	-233.009
Activos Biológicos		1.448.035	1.422.766
Activos Intangibles		3.120	3.120
Total Activo No Corriente		6.669.556	6.621.531
Otros Activos No Corrientes		1.520	17.744
TOTAL ACTIVOS		8.435.787	7.918.736

Ver Notas a los Estados Financieros



Dr. Marcelo Alméida

GERENTE GENERAL



Lcda. Elia González
CONTADORA
GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

PASIVO

PASIVOS CORRIENTES

Proveedores	9	17.366	1.875
Otros Pasivos Corrientes	10	50.629	7.481
Impuestos por Pagar	11	206.248	51.789
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	12	274.995	95.137
Provisiones Locales		0	188.411
Total Pasivos corrientes		549.238	344.693

PASIVOS NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras		83.880	0
Provisión Jubilación Patronal	13	392.715	329.460
Impuestos Diferidos	14	282.497	282.497
Cuentas por Pagar Accionistas	15	986.145	1.006.145
Total Pasivos No Corriente		1.745.237	1.618.102

TOTAL PASIVOS

2.294.475 1.962.795

PATRIMONIO NETO

Capital Social	16	20.000	1.400
Aporte Futuras Capitalizaciones		0	236.359
Reserva Legal		700	700
Reserva Facultativa		0	0
Reserva de capital		0	0
Resultados Acumulados		-553.934	-722.730
Revalorización de Activos Fijos		0	0
Adopción NIIF'S Por Primera Vez		6.472.950	6.425.012
Utilidad del Ejercicio	17	201.595	15.199
Total Patrimonio		6.141.311	5.955.941

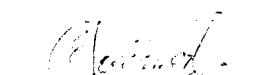
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO

8.435.787 7.918.736

Ver Notas a los Estados Financieros


Dr. Marcelo Almeida

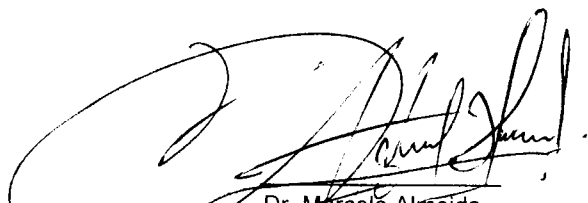
GERENTE GENERAL

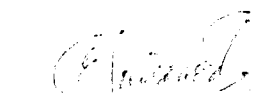

Lcda. Elia González
CONTADORA GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS		6.199.781	4.035.476
COSTO DE VENTAS	18	-4.960.213	-3.243.444
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.239.568	792.032
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos de Ventas		136.541	107.405
Gastos de Administración		624.718	378.298
Gastos Generales		0	178.825
TOTAL		761.259	664.528
UTILIDAD OPERACIONAL		478.309	127.504
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Gastos Financieros		57.826	19.302
Ingresos no Operacionales		1.024	44.809
Gastos no Operacionales		83.981	31.568
Efectos de la transición de la NIIFs			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		337.526	121.443
15% Participación Trabajadores		50.629	5.075
Otras Rentas Exentas		0,00	0,00
Gastos No Deducibles		83.981	0
UTILIDAD ANTES IMP. A LA RENTA		370.878	116.368
Impuesto a la Renta		85.302	33.879
(-) Gasto Diferido		0	-7.544
(+) Ingresos por Imp. Diferidos		0	4.417
UTILIDAD NETA		201.595	79.361

Ver Notas a los Estados Financieros


Dr. Marcelo Almeida
GERENTE GENERAL


Lcda. Elia González
**CONTADORA
GENERAL**

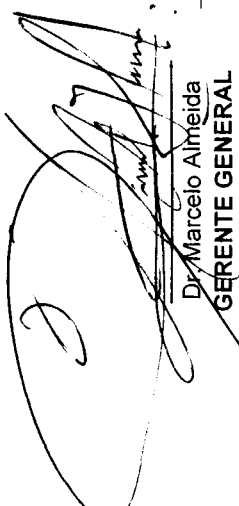
FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR

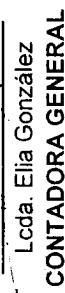
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	UTILIDAD DISPONIBLE	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.400	236.359	700	40.458	-827.350	0	79.361	-469.072
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	15.199	-	64.162	-79.361	0
Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-16.224	-	-16.224
Ajuste adopción de NIIFs año de Implementación	-	-	-	-	-	6.425.012	-	6.425.012
Correcciones de Error	-	-236.359	-	234.682	1.677	-	-	0
Aumento de Capital	18.600	-	-	-18.600	-	-	-	0
Utilidad Bruta	-	-	-	-	-	-	337.526	337.526
Pago 15% Participación trabajadores e Imp. Renta	-	-	-	-	-	-	-135.931	-135.931
Saldo al 31 de diciembre del 2012	20.000	0	700	271.740	-825.674	6.472.950	201.595	6.141.311


 Dr. Marcelo Almeida
 GERENTE GENERAL


 Lcda. Elia González
 CONTADORA GENERAL

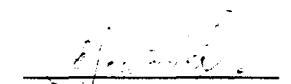
FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR		
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011		
(Expresado en U.S. Dólares)		
	2012	2011
	SALDOS EXTRANCONTABLE S NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN	SALDOS EXTRANCONTABLE S NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	57.865,08	-284.487,11
Clases de cobros por actividades de operación	6.150.906,92	3.907.365,31
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.150.906,92	3.907.365,31
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	6.093.041,84	-4.191.852,42
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	6.093.041,84	-4.191.852,42
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Otros pagos por actividades de operación		
Dividendos pagados		
Dividendos recibidos		
Intereses pagados		
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-118.254,62	-27.224,59
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-118.254,62	-27.224,59
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
Compras de otros activos a largo plazo		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	62.855,51	-52.646,35
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo	82.855,51	-52.646,35
Pagos de préstamos	-20.000,00	

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012

Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.465,97	-364.358,05
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	280.907,03	645.265,08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	283.373,00	280.907,03
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	337.525,59	121.442,76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-63.900,76	30.911,81
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	72.030,07	72.993,44
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		-7.544,00
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-85.301,99	-33.879,43
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-50.628,84	-5.075,18
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		4.416,98
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-215.759,75	-436.841,68
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-48.825,45	-153.859,21
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-17,57	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	28.919,81	-42.183,70
(Incremento) disminución en inventarios	-220.108,90	-237.437,27
(Incremento) disminución en otros activos	-242.752,59	-34.544,41
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	15.490,31	-2.029,79
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	187.763,10	-26.045,69
Incremento (disminución) en beneficios empleados	63.819,79	59.388,53
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-48,25	-130,14
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	57.865,08	-284.487,11


Dr. Marcelo Almeida
GERENTE GENERAL


Lcda. Elia González
CONTADORA GENERAL

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONÓMICO

a. Antecedentes

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR, se constituyó en Ecuador el 24 de enero de 1963. Su objeto social es el cultivo y la industrialización del abacá, el ramio y otros productos agrícolas así como la ganadería en general. Cría de gallinas y otras aves, manufactura de sus productos.

b. Entorno económico

La situación actual de carácter mundial tiene repercusión en la economía Ecuatoriana. Esta situación actual de carácter mundial tiene una repercusión en la economía ecuatoriana y en lo que respecta a la Compañía los efectos de la misma no han ocasionado impactos importantes en sus operaciones.

Los Ingresos fiscales se expandieron en el 2012, incremento que se debió principalmente al crecimiento de los Ingresos Tributarios como consecuencia de la Reforma Tributaria de finales del 2011 y en menor medida de los ingresos petroleros a pesar de la caída de precio en el segundo semestre del 2012. El gasto público se ubicó cerca del 51% del PIB en el 2012.

El crecimiento sostenido del PIB, el desempeño del sector financiero y la disminución en el desempleo; adicionalmente el país ha mejorado en ciertos indicadores como ambiente macroeconómico, salud y acceso a educación primaria. Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2012 cerró en 4.16%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (5.14%) y menor a la registrada el año pasado (5.41%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 8.17% y la Pasiva el 4.53%.

La empresa privada también realiza constantes esfuerzos para lograr sus metas y cumplir sus objetivos de crecimiento y eficacia, adaptándose constantemente a los cambios en el entorno jurídico y a las reglas del juego.

c. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2007	3%
2008	9%
2009	5%
2010	3%
2011	5%
2012	4%

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2012

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía que, por ser una empresa que pertenece al tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011, debidamente aprobada por la Junta General de Socios. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, fueron contabilizados en diciembre del 2012, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

- a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero del 2010.

PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2011	\$ 1.207.532,12
AJUSTES VALOR RAZONABLE	
INSTRUMENTOS DEL PATRIMONIO	
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	
IMPUESTOS	
COSTOS CAPITALIZADOS	
PRESTAMOS SOCIALES NO CONSIDERADOS	
INCREMENTO POR REVALUACION	
DECREMENTO POR REVALUACION	
OTROS AJUSTES	-\$ 1.490,28
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011	\$ 1.206.041,84

- b) Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Utilidad neta del año según NEC	1.676,98
ACTIVOS FINANCIEROS	1.257,66
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	232,62
Resultado Integral del año según NIIF	3.167,26

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera1: Primera Adopción ("NIIF 1"), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Declaración de cumplimiento.- Los presentes estados financieros de FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR al 31 de diciembre de 2012, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC) por sus siglas en ingles (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR DEL ECUADOR, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- a) **Base de Preparación.-** Los estados financieros de la Compañía FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2011 relevantes para FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

En noviembre 2009, el CNIC emitió la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los periodos anuales iniciados en o a partir del 1 enero de 2013. Su aplicación anticipada está permitida.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Modificaciones a las Normas Publicadas que aún no son de Aplicación Efectiva y que no fueron Adoptadas Anticipadamente.

b) Base de Medición –

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Los valores disponibles para la venta, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método promedio ponderado.
- La propiedad, planta y equipo en el año 2011 se midió al costo atribuido con base en avalúos de evaluadores independientes.

c) Moneda Funcional y de Reporte –

La NIIF 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad.

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos –

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectuó un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas

contables y cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo futuro que estos afecten.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera

En mayo 2010, el CNIC emitió "Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera" por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los periodos anuales iniciados desde el o con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

e) Efectivo y Equivalente de Efectivo -

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos
- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

f) Crédito por ventas -

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

g) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

h) Propiedad, Planta y Equipo -

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están valorados al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios	50
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	7

i) Impuesto sobre la Renta -

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

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (año 2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

l) Beneficios a Empleados.-

- Reserva para Jubilación Patronal.- La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y reconocidos por la Compañía de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

- Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La Compañía establece una provisión por este concepto, la cual es llevada a gastos en base a un estudio técnico actuarial, el cual es efectuado en función del último sueldo, las probabilidades de rotación y la antigüedad del personal.

m) Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido.

Los ingresos provenientes de la venta en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

n) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

ñ) Gastos Financieros -

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

o) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

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

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja General		0	1.819
Bancos	A	283.373	279.088
Saldo al 31 diciembre		283.373	280.907

A Detalle de Bancos

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano Palma	51.938
Banco Pacífico Guayaquil	149
Banco Bolivariano Santo Domingo	0
Banco Pichincha	130.290
Cta. Ahorros Bco. Pacífico	93
Cta. Ahorros Bco. Bolivariano	97.667
Banco Bolivariano Plan Piloto	3.236
Saldo al 31 diciembre	283.373

5. Cuentas por Cobrar

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes Locales	30.995	27.324
Clientes Exterior	274.667	233.131
Saldo al 31 diciembre	305.661	260.455

La Compañía con base en las disposiciones legales vigentes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar.

6. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Inventario de Productos en Proceso</i>		
<i>Producto Proceso Plan Piloto</i>	7.750	3.826
<i>Producto Proceso Vía Quevedo</i>	146	533
<i>Inventario de Productos Terminados - Producción</i>		
<i>Producto Terminado Plan Piloto</i>	260.939	248.833
<i>Producto Terminado Vía Quevedo</i>	398.674	195.452
<i>Otros Inventarios</i>		
<i>Herramientas Bodega Plan Piloto</i>	4.394	8.411
<i>Herramientas Bodega Vía Quevedo</i>	28.364	23.094
<i>Herramientas Malimpia</i>	445	455
<i>Saldo al 31 diciembre</i>	700.712	480.603

7. Impuestos Anticipados

Un resumen de las cuentas Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Crédito Tributario IVA</i>	343.338	143.621
<i>Devolución IVA por Cobrar</i>	5.476	
<i>Retención en la Fuente</i>	4.999	5.279
<i>Crédito Tributario Impuesto a la Renta</i>	51.156	49.911
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	32.562	29.845
<i>Registro Pago Imp. Renta 2011</i>	0	-33.879
<i>Saldo al 31 diciembre</i>	437.529	194.777

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012

8. Activos No Corrientes - Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Efecto de</u> <u>Transición a</u> <u>NIIFs</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Costo:							
<u>No Depreciables</u>							
Terrenos	533.547,29		3.975.917				4.509.464
Construcción en Curso	23.491,38	27.780				-34.152	17.120
Acémilas	7.573,64					-2.379	5.195
Plantaciones abacá en curso	2.087,34	1.545					3.633
Plantaciones palma en curso	136.617,84	18.273	-24.192				130.700
Plantación de Boya en curso	2.933,88	5.450					8.383
Plantación de abacá	314.044,19		830.445				1.144.489
Plantación de palma	166.374,55		-8.377				157.997
Plantación de palmito	2.856,40		-24				2.833
Ajuste por aplicación NIIFs por primera vez	4.064.556,00						0
Total Activos Depreciables	5.254.082,51						5.979.813
<u>Depreciables</u>							
Edificios	916.915,92	8.983	-530.222		34.152		429.829
Maquinaria y Equipo	69.804,79	10.396	-21.615				58.586
Equipos de oficina	116.933,25	1.071	-37.558				80.447
Equipos de computación y soft	80.029,93		-29.822				50.208
Vehículos	360.327,50	47.135	-53.267				354.196
Maquinaria en montaje	4.942,15		-4.942				0
Muebles y Enseres	48.384,16		-31.787	0			16.597
Sistema Contable en Curso	3.120,00						3.120
Total Activos Depreciables	1.600.457,70						992.982
Total Costo	6.854.540,21	120.633	4.064.556	0	34.152	-36.531	6.972.795
Menos:							
Depreciaciones Acumuladas	1.384.687,07	70.230	-1.151.678				303.239
Ajuste por aplicación NIIFs por primera vez	-1.151.678,20						0
Propiedad y Equipos Neto :	6.621.531,34	50.403	5.216.234	0	34.152	-36.531	6.669.555

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2012

9. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Proveedores Locales</i>	17.366	2.944
<i>Ajuste por aplicación NIIFs por primera vez</i>	0	-1.069
Saldo al 31 de diciembre	17.366	1.875

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devenga intereses.

10. Otros Pasivos corrientes

Un detalle de Otros Pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>15% Participación Empleados</i>	50.629	5.075
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	0	2.357
<i>Cuentas Pagar Relacionadas Exterior</i>	0	48
Saldo al 31 de diciembre	50.629	7.481

11. Impuestos por Pagar

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>SRI por Pagar</i>	120.946	51.789
<i>23% Imp. Renta por Pagar</i>	85.302	0
Saldo al 31 de diciembre	206.248	51.789

12. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las Provisiones Sociales y deudas al IESS, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Obligaciones con el IESS</i>	15.677	14.828
<i>Provisiones Prestaciones Sociales</i>	88.704	80.309
<i>Juicios por Pagar</i>	170.614	0
Saldo al 31 de diciembre	274.995	95.137

13. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

	<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal		309.689	258.536
Desahucio		83.026	70.924
Saldo al 31 de diciembre		392.715	329.460

14. Impuestos Diferidos

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

15. Cuentas por Pagar Accionistas

Un resumen de la deuda con Accionistas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Por Pagar Accionistas		986.145	1.006.145
Saldo al 31 de diciembre		986.145	1.006.145

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

16. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Capital Social: El capital social autorizado era de \$1.400,00 dividido en 35.000 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de \$0,04 cada una. Con fecha 30 de abril del 2012 mediante Escritura otorgada en la Notaría Décimo Octava del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de septiembre del 2012, tomo 46 RC se incrementa el capital en \$18.600.00, capitalizando las utilidades; por lo que el nuevo saldo del Capital social es de US \$20.000.00, conformado de la siguiente manera:

<i>Nombre</i>	<i>No. Acciones</i>
<i>Iwamoto Hiroshi</i>	<i>1</i>
<i>Muraoka Fujishima Hiroko</i>	<i>19.999</i>
	20.000

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

17. Utilidad del Ejercicio

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron las siguientes:

<i><u>Detalle</u></i>	<i><u>2012</u></i>	<i><u>2011</u></i>
<i>Utilidad Bruta</i>	<i>337.526</i>	<i>121.443</i>
<i>(-) 15% Participación Trabajadores</i>	<i>50.629</i>	<i>5.075</i>
<i>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</i>	<i>286.897</i>	<i>116.368</i>
<i>Impuesto a la Renta</i>	<i>85.302</i>	<i>33.879</i>
<i>(-) Gasto Diferido</i>	<i>0</i>	<i>7.544</i>
<i>(+) Ingresos por Imp. Diferidos</i>	<i>0</i>	<i>4.417</i>
<i>Utilidad Neta</i>	<i>201.595</i>	<i>79.362</i>

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, son consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y, por consiguiente, están sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Además, que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2010 constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta.

18. Costo de Ventas

Un resumen del Costo de Venta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

CONCEPTO	PRODUCTO					TOTAL
	ABACA	PALMA	PALMITO	ARRIENDOS	REPUESTOS	
Inventario Inicial de Fibra	448.644	0	0	0	0	448.644
(+) Compras de Fibra	4.849.807	0	0	0	0	4.849.807
(+) Producción de Fibra de Abaca / Fruta de Palma	103.618*	218.571	315	0	6.765	329.269
(-) Inventario Final Fibra	-667.508	0	0	0	0	-667.508
Costos de Producción y Venta	4.734.562	218.571	315	0	6.765	4.960.213

19. Código de la Producción, Comercio e Inversiones:

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecieron ciertos incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del período fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- Se establece que a partir del ejercicio fiscal 2011, los empleadores que sean sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que al final del período fiscal tuvieran utilidades, que hayan pagado en dicho ejercicio un anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad y que no hubieran pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el Salario Digno, únicamente a favor de aquellos trabajadores que durante el año hubieran percibido un salario inferior a dicho salario; misma compensación que será considerada como gasto deducible del impuesto a la renta para el empleador y como un ingreso exento para el trabajador que lo perciba.

FURUKAWA PLANTACIONES C. A. DEL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

- Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del impuesto a la renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios por el Estado.
- Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de reinversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% establecido.
- Se establece que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.
- Se establece que estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción. Asimismo se exoneran de este impuesto los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico, tanto por concepto de importaciones de bienes y servicios relacionados con su actividad autorizada, así como para la amortización de capital e intereses generados sobre créditos que les hayan otorgado instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, para el desarrollo de sus inversiones en el Ecuador.

20. Hechos ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (30 de abril del 2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta General para su aprobación. En opinión de la gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.
