

FUPORDI S.A.

Informe de Implementación de NIIF para el período de transición

1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011

Inicio y fin del período de transición respectivamente

Al 31 de Diciembre 2012

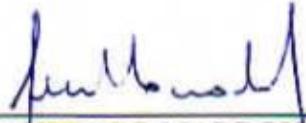
I. Estados financieros

**1.1. Estado de situación financiera
FUPORDI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares americanos)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente al efectivo	3	9.417	6.164	10.749
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	303.553	512.048	50.131
Inventarios	3	0	207.227	474.330
Activo por impuesto corriente	3	62.519	56.781	54.887
		<u>375.490</u>	<u>782.220</u>	<u>590.097</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	5	28.951	39.224	36.019
Activos por impuestos diferidos	7	26	26	11
		<u>28.977</u>	<u>39.250</u>	<u>36.030</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>404.466</u>	<u>821.470</u>	<u>626.126</u>



ATSUSHI UCHIDA
Gerente General



SANTIAGO MALDONADO
Contadora General

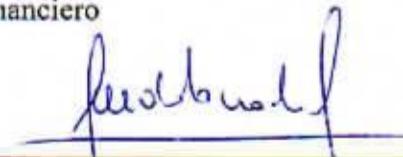
Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

FUPORDI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	345.799	761.020	594.207
Provisiones		3.468	5.396	2.316
Pasivos por impuestos corrientes	7	17.338	27.199	9.467
Dividendos por pagar	9	1.599	1.599	1.599
		<u>368.205</u>	<u>795.215</u>	<u>607.590</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Impuesto diferido pasivo	7	1.173	1.173	1.153
Provisión Jubilación Patronal		332	113	46
		<u>1.505</u>	<u>2.346</u>	<u>1.199</u>
PASIVOS TOTALES		<u>369.710</u>	<u>796.501</u>	<u>608.789</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado	9	10.000	10.000	10.000
Reserva legal	10	1.833	1.072	368
Aportes futuras capitalizaciones		13.187	6.334	0
Resultados acumulados	11	-52	-68	-68
Resultados del ejercicio	11	9.787	7.632	7.037
PATRIMONIO TOTAL	4	<u>34.756</u>	<u>24.969</u>	<u>17.337</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>404.466</u>	<u>821.470</u>	<u>626.126</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


ATSUSHI UCHIDA
Gerente General


SANTIAGO MALDONADO
Contadora General

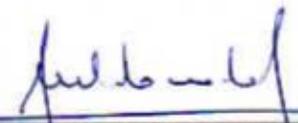
FUPORDI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares
 americanos)

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS	12	6.002.772	4.706.073
COSTO DE VENTAS		<u>(5.873.861)</u>	<u>(4.473.613)</u>
MARGEN BRUTO		<u>128.911</u>	<u>232.461</u>
Gastos de administración y venta	13	(71.577)	(173.824)
Otros gastos		(34.789)	(28.999)
Costos financieros		<u>(1.322)</u>	<u>(957)</u>
		<u>(107.688)</u>	<u>(203.780)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		21.223	28.681
MENOS:			
Impuesto a la renta corriente	7	(8.248)	(21.044)
Impuesto a la renta diferido		0	(5)
15% Participación		<u>(3.188)</u>	<u> </u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>9.787</u>	<u>7.632</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



ATSUSHI UCHIDA
 Gerente General



SANTIAGO MALDONADO
 Contadora General

1.2. Estado de evolución del patrimonio

FUPORDI S.A.

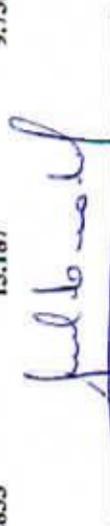
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 2011 Y 2010

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte futuras Capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2010		10.000	368	-	6.969	17.337
Reserva legal	10		704		(704)	-
Resultados, neto	11				7.632	7.632
Aporte futuras capitalización				6.334	(6.334)	-
Al 31 de diciembre de 2011		10.000	1.072	6.334	7.564	24.969
Reserva legal	10		762		(762)	-
Resultados, neto	11				9.787	9.787
Aporte futuras capitalización				6.854	(6.854)	-
Al 31 de diciembre de 2012		10.000	1.833	13.187	9.736	34.756


ATSUSHI UCHIDA
 Gerente General


SANTIAGO MALDONADO
 Contadora General

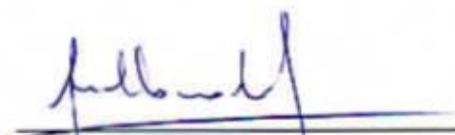
1.3. Estado de flujos de efectivo

NARVAEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	6.204.038	4.222.135
Pagado a proveedores y empleados	(6.182.273)	(4.192.354)
Otros egresos, netos	(18.512)	(30.893)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>3.253</u>	<u>(1.112)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo, neto	0	(24.670)
Baja de propiedad y equipo, neto	0	21.196
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(3.474)</u>
Flujos de efectivo netos del año	3.253	(4.586)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6.164	10.749
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>9.417</u>	<u>6.164</u>



ATSUSHI UCHIDA
Gerente General



SANTIAGO MALDONADO
Contadora General

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FUPORDI S.A., fue constituida en el Ecuador e inició sus actividades económicas el día 29 de mayo de 2001 su actividad principal es el alquiler a corto y largo plazo de todo tipo de maquinaria, venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo agropecuario, incluso partes y piezas y venta al por mayor y menor de fruyas.

3. POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

3.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado no difiere significativamente del valor de libros presentado.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

3.3. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su valor neto realizable. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.4. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.5. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Vehículos	5 años
Planta y equipo	20 años
Equipo	10 años

3.6. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado no difiere significativamente del valor de libros presentado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

3.7. Impuesto a la renta

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

Impuesto a la renta 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son 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.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corriente 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, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

3.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.9. 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.

3.10. Costos y gastos

Los costos y 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 período más cercano en el que se conocen.

Los costos vinculantes a los contratos de prestación de servicios se registran a través del método del avance de obra.

3.11. Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero,

y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.12. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

3.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

Vida útil de propiedad y equipos.- La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad y equipos al final de cada período anual.

Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.- La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

Provisión planes de beneficios definidos post-empleo

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual.

Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

4. TRANSICION A NIIF

4.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 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 de 2011.

Los estados financieros de FUPORDI S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 NIIF1.

FUPORDI S.A., adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, la fecha de la transición a

normas internacionales es el 1 de enero de 2011. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

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 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4.2. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, 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 resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

4.3. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

4.4. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el

Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

4.5. Estimaciones

Las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIIF 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

4.6. Aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

La entidad podrá adoptar en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de propiedad planta y equipo su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. Igualmente podrá elegir utilizar una revaluación según NEC anteriores ya sea a la fecha de transición o anterior, siempre que la misma fuese sustancialmente comparable con el valor razonable o el costo o costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de los items de propiedades y equipo el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

Beneficios a empleados

La Compañía podrá reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. Los valores provisionados por jubilación patronal bajo NEC no difiere significativamente con el método de cálculo reconocido bajo NIIF (método de la unidad de crédito proyectado).

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

4.7. Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad

Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de FUPORDI S.A.

4.7.1. Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	21.128	13.513
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Incrementos en la obligación por beneficios definidos (1)	(67)	(46)
Deterioro de cuentas por cobrar (2)	88	5.013
Reconocimiento de impuestos diferidos (3)	5	(1.142)
Ajuste año anterior	3.824	-
Subtotal	3.851	3.824
Patrimonio bajo NIIF:	24.969	17.337

4.7.2. Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Ajuste por incremento en la obligación por beneficios definidos debido a que los valores provisionados por jubilación patronal bajo NEC difieren con el método de cálculo reconocido bajo NIIF (método de la unidad de crédito proyectado).
- (2) **Registro de deterioro de cuentas por cobrar:** Al 1 de Enero de 2011, se determina deterioro en cuentas por cobrar las cuales fueron provisionadas en su totalidad.

- (3) **Reconocimiento de gasto por 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. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos acumulados y un efecto en las utilidades retenidas

4.7.3. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	7.615
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Incrementos en la obligación por beneficios definidos	(67)
Deterioro de cuentas por cobrar	88
Reconocimiento de impuestos diferidos	(5)
Subtotal	<u>16</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>7.632</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Planta y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	-	41.054	14.678	-	55.732
Baja	-	-	-	-	-
Adición	88	2.475	700	212	3.476
Depreciación					-
Saldo al 31 dic 2011	88	43.528	15.379	212	59.208
Baja	-	-	-	-	-
Adición	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	(4)	(15.109)	(4.858)	(12)	(19.983)
Saldo al 31 dic 2012	84	28.420	10.521	200	39.224

6. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Acreedores comerciales	345.787	760.953	594.151
Pasivos con la seguridad social	11	67	56
	345.799	761.020	594.207

7. IMPUESTOS

Un resumen de movimientos de Impuesto a la Renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	
Resultado contable bajo PCGA anteriores	33.717	
Menos		
15% Participación trabajadores	5.058	
Más		
Gastos no deducibles	59.025	
Base imponible impuesto a la renta	87.684	
Impuesto a la renta	21.044	
	Diferencias temporarias	
Saldos del impuesto diferido	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>		
Adiciones:		
Provisión jubilación patronal y desahucio	113	46
Provisión de cuentas incobrables	5.101	5.013
SubTotal	5.214	5.059
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	23%	23%
Saldo inicial de impuesto diferido pasivo	1.153	
Impuesto diferido activo adición		1.153
(-) Consumo de impuesto diferido	20	
(-) Ajuste porcentaje de impuesto a la renta		
(=) Pasivo por impuesto diferido	1.173	1.153
Saldo inicial de impuesto diferido activo	11	
Impuesto diferido pasivo adición		11
(-/+) Consumo de impuesto diferido	15	
(-) Ajuste porcentaje de impuesto a la renta		
(=) Activo por impuesto diferido	26	11

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

7.1. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

8. Instrumentos financieros

8.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

8.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

8.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

8.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social es de 10.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 de valor nominal unitario.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

11. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF I

12. INGRESOS

FUPORDI S.A., tiene como actividad económica principal exportación de frutas, importación de frutas, la compra venta comercialización y cualquier otro medio de distribución de productos ecuatorianos agrícolas industriales.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Gastos por beneficios a los empleados	4.891	4.986
Gasto por impuestos	10.419	21.701
Otros gastos administrativos	44.448	93.661
Gastos de Ventas	11.818	53.475
	<u>71.577</u>	<u>173.824</u>

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Contenido

1. Estados financieros	2
1.1. Estado de situación financiera	2
1.2. Estado de evolución del patrimonio	5
1.3. Estado de flujos de efectivo	6
2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.....	7
3. POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES	7
3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	7
3.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.....	7
3.3. Inventarios	8
3.4. Deterioro de valor de activos no financieros	8
3.5. Propiedades y equipo.....	8
3.6. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos.....	9
3.7. Impuesto a la renta	9
3.8. Provisiones.....	11
3.9. Reconocimiento de ingresos	11
3.10. Costos y gastos.....	11
3.11. Activos y pasivos financieros	12
3.12. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:.....	14
3.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal	14
4. TRANSICION A NIIF.....	15
4.1. Declaración de cumplimiento	15
4.2. Bases de presentación.....	16
4.3. Moneda de presentación	16
4.4. Estimaciones efectuadas por la gerencia	16
4.5. Estimaciones	17
4.6. Aplicación retroactiva elegidas por la Compañía	18
4.7. Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador	19
4.7.1. Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011	19
4.7.2. Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales	19
4.7.3. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011	20

5.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	21
6.	CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	21
7.	IMPUESTOS.....	22
7.1.	Aspectos tributarios del código orgánico de la producción.....	23
8.	Instrumentos financieros	24
8.1.	Gestión de riesgos financieros	24
8.2.	Riesgo de crédito	24
8.3.	Riesgo de liquidez.....	24
8.4.	Riesgo de capital.....	25
9.	CAPITAL SOCIAL.....	25
10.	RESERVA LEGAL	25
11.	RESULTADOS ACUMULADOS	25
12.	INGRESOS.....	25
13.	COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.....	26
14.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	26
15.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	26