

ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FUPORDI S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

FUPORDI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

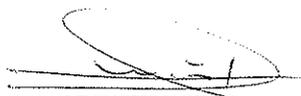
		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2013	2014
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	111.465,72	65.622,47
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	10.705,35	547,39
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	316.217,97	273.022,00
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	(3.269,23)	(2.735,69)
10103	Inventarios	8	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	60.918,59	55.804,26
10108	Otros activos Corrientes	11	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		496.038,40	392.260,43
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	74.796,82	74.796,82
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(42.089,13)	(49.816,05)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	13	-	-
10204	Activo Intangible	14	-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	26,13	26,13
10206	Activos Financieros no corrientes	16	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		32.733,82	25.006,90
1	TOTAL ACTIVO		528.772,22	417.267,33
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	100.000,00	149.027,46
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	-	-
20105	Provisiones	19	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	39.021,14	30.778,85
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	345.764,85	189.256,94
20109	Otros pasivos financieros	22	-	-
20110	Anticipo de Clientes	23	-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	25	5.872,65	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		490.658,64	369.063,25
	Suman y pasan....		490.658,64	369.063,25

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

FUPORDI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		<i>NOTAS</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
	<i>Suman y Vienen.....</i>		490.658,64	369.063,25
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	<i>Pasivos por contratos de arrendamiento financiero</i>	26	-	-
20202	<i>Cuentas por pagar</i>	27	-	-
20203	<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	28	-	-
20204	<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	29	-	-
20206	<i>Anticipo de Clientes</i>	30	-	-
20207	<i>Provisiones por Beneficios a Empleados</i>	31	448,08	982,30
20208	<i>Otras Provisiones</i>	32	-	-
20209	<i>Pasivo Diferido</i>	33	1.173,25	1.173,25
20210	<i>Otros Pasivos No Corrientes</i>	34	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.621,33	2.155,55
2	TOTAL PASIVO		492.279,97	371.218,80
301	PATRIMONIO NETO			
30101	<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	35	10.000,00	10.000,00
302	<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	36	22.023,02	23.558,56
30401	<i>Reserva Legal</i>	37	2.814,99	2.985,61
30402	<i>Reservas Facultativa y Estatutaria</i>	37	-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	38		
30502	<i>Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo</i>		-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	39		
30601	<i>Ganancias acumuladas</i>		407,12	407,12
30602	<i>(-) Pérdidas Acumuladas</i>		(4.299,42)	(4.299,42)
30603	<i>Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF</i>		3.840,38	3.840,38
30604	<i>Reserva de capital</i>		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	40		
30701	<i>Ganancia neta del Período</i>	RI	1.706,16	9.556,28
30702	<i>(-) Pérdidas Neta del Período</i>	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		36.492,25	46.048,53
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		528.772,22	417.267,33
			-	0,00


ATSUSHI UCHIDA
 Representate Legal
 Ruc o Cl. 1704450533


SANTIAGO MALDONADO
 Contador
 Ruc 1707634828001

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

FUPORDI S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2013	2014
<u>INGRESOS</u>			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	7.105.975,00	7.319.492,60
41	VENTAS NETAS	<u>7.105.975,00</u>	<u>7.319.492,60</u>
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	6.904.037,01	7.151.393,33
42	GANANCIA BRUTA	<u>201.937,99</u>	<u>168.099,27</u>
43	Otros Ingresos	5.589,33	3.269,23
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201	Gastos de ventas	-	-
5202	Gastos de Administración	160.125,43	129.682,38
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>160.125,43</u>	<u>129.682,38</u>
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	1.167,83	1.785,29
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>1.167,83</u>	<u>1.785,29</u>
5204	OTROS GASTOS	19.603,02	12.994,54
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>26.631,04</u>	<u>26.906,29</u>
61	15% Participación a Trabajadores	(3.994,66)	(4.035,94)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	<u>22.636,38</u>	<u>22.870,35</u>
63	Impuesto a la Renta	(20.930,22)	(13.314,07)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	<u>1.706,16</u>	<u>9.556,28</u>
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>1.706,16</u>	<u>9.556,28</u>
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado	-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	<u>-</u>	<u>-</u>
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>1.706,16</u>	<u>9.556,28</u>


ATSUSHI UCHIDA
 Representate Legal
 Ruc o Cl. 1704450533


SANTIAGO MALDONADO
 Contador
 Ruc 1707634828001

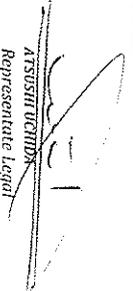
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

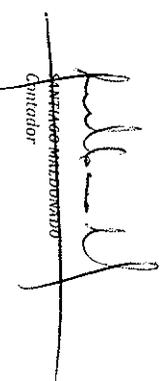
FUPORDI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACOMODISTAS PARA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR	99	301 10,000.00	302 23,558.56	30401 2,985.61	30402 -	30502 -	30601 407.12	30602 (4,299.42)	30603 3,840.38	30604 -	30701 9,556.28	30702 -	46,048.53
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	10,000.00	22,023.02	2,814.99	-	-	407.12	(4,299.42)	3,840.38	-	1,706.16	-	36,492.25
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	10,000.00	22,023.02	2,814.99	-	-	407.12	(4,299.42)	3,840.38	-	1,706.16	-	36,492.25
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	1,535.54	170.62	-	-	-	-	-	-	7,850.12	-	9,556.28
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuros capitalizaciones	990202	-	1,535.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,535.54
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	(1,535.54)	-	-	-	-	-	(1,535.54)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	170.62	-	-	(170.62)	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	1,706.16	-	-	-	(1,706.16)	-	-
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,556.28	-	9,556.28

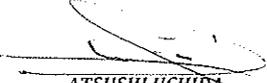
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

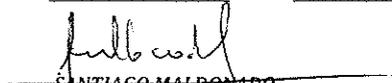

ATSUSSAI UCHIDA
 Representante Legal


Contador

FUPORDI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	145.599,06	(45.843,25)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	7.095.269,65	7.329.650,56
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	5.589,33	51.579,53
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	7.100.858,98	7.381.230,09
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(6.939.640,69)	(7.397.093,94)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(6.212,18)	(3.994,66)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación		-
950103	N Dividendos pagados		-
950104	P Dividendos recibidos		-
950105	N Intereses pagados	(1.167,83)	(1.785,29)
950106	P Intereses recibidos		-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(8.239,22)	(20.930,22)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(3.269,23)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(6.955.259,92)	(7.427.073,34)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(15.589,88)	-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P Dividendos recibidos		-
950220	P Intereses recibidos		-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(15.589,88)	-
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	8.835,89	1.535,54
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305	N Pago de Préstamos	(36.796,46)	-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N Dividendos pagados		(1.942,66)
950309	P Intereses recibidos		-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo		407,12
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(27.960,57)	0,00
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	102.048,61	(45.843,25)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	9.417,11	111.465,72
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	111.465,72	65.622,47


ATSUSHI UCHIDA
Representante Legal
Ruc o Cl. 1704450533


SANTIAGO MALDONADO
Contador
Ruc 1707634828001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

FUPORDI S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
96		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26.631,04	26.906,29
97		
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.832,43	7.726,92
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	3.269,23	2.735,69
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	115,59	534,22
TOTAL AJUSTES	15.217,25	10.996,83
	41.848,29	37.903,12
98		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(10.705,35)	10.157,96
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(7.794,87)	45.041,07
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D (Incremento) disminución en inventarios		-
9805 D (Incremento) disminución en otros activos		-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(224.062,43)	-
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	346.516,46	(187.972,86)
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	(203,04)	49.027,46
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	103.750,77	(83.746,37)
9820		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	145.599,06	(45.843,25)
	<i>(0,00)</i>	<i>0,00</i>


ATSUSHI UCHIDA
 Representate Legal
 Ruc o Ci. 1704450533


SANTIAGO MALDONADO
 Comptador
 Ruc 1707634828001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FUPORDI S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

FUPORDI S.A.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 06 de julio del 2001, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría tercera del cantón Quito.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene como su actividad principal 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 frutas.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 6 de julio del 2001.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Corea 126 y Av Amazonas

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791774701001

Forma legal: Sociedad Anónima.

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha*

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.*
2. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.*
3. *Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF”, a partir del año 2011.*
4. *La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para*

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

La empresa. No Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF “ Completas “ fueron del ejercicio 2012

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros .La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
 - De actividades ordinarias que generan intereses*
 - De actividades ordinarias que no generan intereses*
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- **(-) Provisión cuentas incobrables**

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos*
- Se espera usar durante más de un periodo*
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien*
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad*
- Que la compañía mantenga el control de los mismos*

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

- 1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.*
- 2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.10 Pasivos por contrato de arrendamientos financiero

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera, como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamientos son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la empresa, para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la sección 17 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en que se incurre.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso puede o no ser transferido.

3.11 Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos Financieros**

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financiero similares) es dado de baja cuando:

a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

- b. *La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y*
- c. *La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.*

- **Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.12 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- *La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;*
- *Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;*
- *El importe se ha estimado en forma fiable*

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.13 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.14 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para el año 2014 asciende al 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para el año 2014.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.15 Participación a trabajadores

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

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

3.16 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.17 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.*

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.18 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

3.20 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.21 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.22 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.23 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.24 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales e intangibles.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.*
- *La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.*
- *Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.*

FUPORDI S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Gerente
Sr. ATSUSHI UCHIDA



Contador
Sr. SANTIAGO MALDONADO
CPA 24412

ANEXOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FUPORDI S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

ACTIVO CORRIENTE

6		10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
		Caja Chica	250,00	250,00	
		Caja General	200,00	200,00	
		Subtotal Caja	450,00	450,00	
		BANCOS LOCALES			
		Banco Internacional Cta. Corriente	111.015,72	65.172,47	
		Subtotal Bancos e Inversiones	111.015,72	65.172,47	
		10101 TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	111.465,72	65.622,47	
7		10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados			
101020502		De actividades ordinarias que no generan intereses	10.705,35	547,39	
1010206		Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	0,00	0,00	
1010207		Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00	0,00	
1010208		Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	316.217,97	273.022,00	
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	326.923,32	273.569,39	
7		1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
1010209		Provisión Cuentas Incobrables	-3.269,23	-2.735,69	
		10102 TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(3.269,23)	(2.735,69)	
8		10103	INVENTARIOS	dic-13	dic-14
COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
510108	1010301	Inventario de Materia Prima			
510110	1010302	Inventario de Productos en Proceso			
	1010312	Otros Inventarios			
		10103 TOTAL INVENTARIOS	-	-	
10		10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
1010501		Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	24.769,23	12.675,36	
1010502		Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	0,00	0,00	
1010502		Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	0,00	0,00	
1010503		Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	36.149,36	43.128,90	
		10105 TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	60.918,59	55.804,26	
ACTIVO NO CORRIENTE					
12		10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105		Muebles y Enseres	88,39	-	88,39
1020106		Máquinas y Equipos	-	-	0,00
1020108		Equipo de Computación	212,06	-	212,06
1020109		Vehículos y Equipos de Transportes	43.528,37	-	43.528,37
1020110		Otras propiedades, planta y equipo	30.968,00	-	30.968,00
1020111		Repuestos y Herramientas	-	-	-
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	74.796,82	-	74.796,82
1020112		(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-42.089,13	(7.726,92)	-49.816,05
1020113		(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
		Total Depreciación Acumulada	(42.089,13)	(7.726,92)	(49.816,05)
		10201 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	32.707,69	(7.726,92)	24.980,77
15		10205	ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
1020501		Diferencias temporarias deducibles	26,13	26,13	
		10205 TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	26,13	26,13	

FUPORDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO CORRIENTE

17	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	-	-
	2010302	Proveedores del Exterior	100.000,00	149.027,46
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	100.000,00	149.027,46

20	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010701	Con la Administración Tributaria	13.616,96	12.713,86
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	20.930,22	13.314,07
	2010703	Obligaciones con el IESS	130,66	134,70
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	348,64	580,28
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	3.994,66	4.035,94
	2010706	Dividendos por pagar	-	-
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	39.021,14	30.778,85

21	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	345.764,85	189.256,94
	20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	345.764,85	189.256,94

25	20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20113	Otras cuentas por pagar	5.872,65	0,00
	20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	5.872,65	-

PASIVO NO CORRIENTE

31	20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020701	Provisión Jubilación Patronal	387,92	498,55
	2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	60,16	483,75
	20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	448,08	982,30

33	20209	PASIVO DIFERIDO	dic-13	dic-14
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020901	Ingresos Diferidos	1.173,25	1.173,25
	20209	TOTAL PASIVO DIFERIDO	1.173,25	1.173,25

PATRIMONIO

35 301 **CAPITAL SOCIAL** dic-13 dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Socio Tanabe Tanabe Masahiro	4.000,00	4.000,00
	Socio Atsushi Uchida	6.000,00	6.000,00
	Socio C		
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.000,00	10.000,00

36 302 **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	22.023,02	23.558,56
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	22.023,02	23.558,56

37 **RESERVAS** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	2.814,99	2.985,61
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
304	TOTAL RESERVAS	2.814,99	2.985,61

39 **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	407,12	407,12
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(4.299,42)	(4.299,42)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	3.840,38	3.840,38
30604	Reserva de Capital		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(51,92)	(51,92)

40 307 **RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-13 dic-14

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	1.706,16	9.556,28
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.706,16	9.556,28

FUPORDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA DE INGRESOS

41	41	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101		Ventas	7.105.975,00	7.319.492,60
4113		(-)Otras Rebaja Comerciales		
41		TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7.105.975,00	7.319.492,60
42	43	<u>OTROS INGRESOS</u>	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301		Dividendos		
4302		Intereses Financieros		
4303		Ganancias en Inversiones		
4304		Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable		
4305		Otras Rentas	5.589,33	3.269,23
43		TOTAL OTROS INGRESOS	5.589,33	3.269,23

Nota:

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

43	51	<u>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</u>	dic-13	dic-14
ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	0,00	0,00
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	6.772.852,34	7.025.710,99
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	131.184,67	125.682,34
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	-
	510408	Otros Costos de producción		
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	6.904.037,01	7.151.393,33
44	5201	<u>GASTOS DE VENTA</u>	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
	520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		
	520128	Otros gastos		
		Subtotal Gastos de Venta	-	-
45	5202	<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	dic-13	dic-14
CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.405,00	5.160,01
	520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	910,76	1.100,28
	520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	896,42	1.433,31
	520204	Gasto planes de beneficios a empleados	115,59	534,22
	520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	30.127,79	45.422,22
	520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
	520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
	520208	Mantenimiento y reparaciones	3.592,35	1.310,98
	520209	Arrendamiento operativo		
	520210	Comisiones		
	520212	Combustibles	276,91	152,51
	520213	Lubricantes		
	520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8.152,77	6.572,94
	520215	Transporte		
	520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	8.783,94	2.147,02
	520217	Gastos de viaje	27.244,72	27.095,14
	520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.683,35	580,00
	520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
	520220	Impuestos, Contribuciones y otros	58.834,17	27.711,14
	520221	Depreciaciones:		
	52022101	Propiedades, planta y equipo	11.832,43	7.726,92
	520223	Gasto deterioro:		
	52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	3.269,23	2.735,69
	52022306	Otros activos		
	520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
	520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)		
	520228	Otros gastos		
		Subtotal Gastos de Administración	160.125,43	129.682,38
		Total Gastos de Venta y Administrativos	160.125,43	129.682,38

FUPORDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

46 5203 **GASTOS FINANCIEROS** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520304	Diferencia de Cambio		
520305	Otros Gastos Financieros	1.167,83	1.785,29
5203	Total Gastos Financieros	1.167,83	1.785,29

47 5204 **OTROS GASTOS** dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	19.603,02	12.994,54
	TOTAL OTROS GASTOS	19.603,02	12.994,54

NOTA:

48 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA** dic-13 dic-14

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	26.631,04	26.906,29
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.994,66)	(4.035,94)
	804	(-)100% Dividendos Exentos		
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	72.501,00	37.648,14
	818	(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
	818	(+)Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I.R único		
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	95.137,38	60.518,49
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(20.930,22)	(13.314,07)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	1.706,16	9.556,28
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.706,16	9.556,28