



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



## BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA.

### Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo por el Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.**  
Quevedo, Ecuador

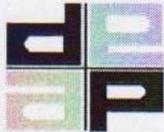
1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

### Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en los párrafos del 4 al 8, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno



**panamerican & asociados co.**

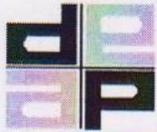
relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

**Bases para la opinión calificada:**

4. A la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmaciones enviadas al banco del Activo Corriente, **Produbanco US\$ 6.90.**
5. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmaciones enviadas a **Clientes y Proveedores**
6. No hemos recibido respuestas a la solicitud de confirmación enviada a los bancos locales que la empresa tiene deudas a corto plazo, **Corporación Financiera Nacional US\$ 348,093.98** lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.

**Limitación:**

7. No podemos opinar sobre la razonabilidad de los saldos de **Inventario** al 31 de diciembre del 2012 por un monto de **US\$ 1,759,067.63** por cuanto la fecha de nuestro contrato fue el **19 abril del 2013** y no observamos la toma de inventarios físicos, lo que no nos permitió determinar el efecto de variación de valores, que en el caso de existir alguno tuvieran sobre los estados financieros.
8. No hemos recibido respuestas a la solicitud de confirmación enviada a los bancos locales que la empresa tiene deudas a Largo plazo, **Corporación Financiera Nacional US\$ 1,137,445.68** lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.



**panamerican & asociados co.**

Opinión:

9. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en "Base para la calificación de opinión" los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA. como sujeto pasivo y agente de Retención y Percepción de Impuestos, por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Quevedo, Ecuador  
Mayo 07, 2013



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

|                                     |          | <u>2012</u>                             | <u>2011</u>                        |
|-------------------------------------|----------|---|------------------------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>               |          |   |                                    |
| <b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>    |          |   |                                    |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | (Nota A) | 5.547,75                                | 8.049,49                           |
| Activos Financieros                 | (Nota C) | 436.725,83                              | 679.677,72                         |
| Inventarios                         | (Nota G) | 1.759.067,63                            | 1.785.224,16                       |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | (Nota E) | 13.379,85                               | 22.787,41                          |
| Activos por Impuestos Corrientes    | (Nota I) | <u>139.405,28</u>                       | <u>190.038,50</u>                  |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>     |          | <b>US\$ 2.354.126,34</b>                | <b>2.685.777,28</b>                |
| <b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b> |          |   |                                    |
| Propiedad, Planta y Equipo          | (Nota K) | 10.203.863,33                           | 10.555.525,91                      |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>  |          | <b>US\$ <u>10.203.863,33</u></b>        | <b><u>10.555.525,91</u></b>        |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>             |          | <b>US\$ <u><u>12.557.989,67</u></u></b> | <b><u><u>13.241.303,19</u></u></b> |

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

|  |             | <u>2012</u>          | <u>2011</u>          |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |             |                      |                      |
| <b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>                     |             |                      |                      |
| Obligaciones con Instituciones Financieras           | (Nota AA)   | 348.093,98           | 388.521,23           |
| Cuentas y Documentos por Pagar                       | (Nota CC)   | 491.457,35           | 459.988,88           |
| Otras Obligaciones Corrientes                        | (Nota DD)   | 33.795,43            | 29.044,26            |
| Otros Pasivos Corrientes                             | (Nota HH)   | 9.870,28             | 69.809,39            |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                      | <b>US\$</b> | <b>883.217,04</b>    | <b>947.363,76</b>    |
| <b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>                  |             |                      |                      |
| Cuentas y Documentos por Pagar                       | (Nota GG)   | 4.830.878,30         | 4.536.724,99         |
| Obligaciones con Instituciones Financieras L/P       | (Nota JJ)   | 1.137.445,68         | 1.451.846,12         |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                   | <b>US\$</b> | <b>5.968.323,98</b>  | <b>5.988.571,11</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                  | <b>US\$</b> | <b>6.851.541,02</b>  | <b>6.935.934,87</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                             |             |                      |                      |
|  | (Nota LL)   |                      |                      |
| Capital Social                                       |             | 3.338.861,45         | 3.338.861,45         |
| Futuro Aumento de Capital                            |             | 2.561.101,00         | 2.561.101,00         |
| Reserva Legal  |             | 15.672,78            | 15.672,78            |
| Resultados por Aplicación 1 era Vez de las NIIF      |             | 1.005.386,02         | 1.005.386,02         |
| Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores         |             | -579.488,43          | -25.449,05           |
| Pérdida del Ejercicio                                |             | -635.084,17          | -590.203,88          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>               | <b>US\$</b> | <b>5.706.448,65</b>  | <b>6.305.368,32</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>  | <b>US\$</b> | <b>12.557.989,67</b> | <b>13.241.303,19</b> |

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

|   | <u>2.012</u>                          | <u>2.011</u>                     |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| <b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>            |                                       |                                  |
| Ventas  | 1.525.145,88                          | 1.932.878,32                     |
| (-) Descuentos en Ventas                        | 2,55                                  | 6,04                             |
| (-) Devoluciones en Ventas                      | 132.016,85                            | 101.648,75                       |
| <b>TOTAL VENTAS</b>                             | <b>1.393.126,48</b>                   | <b>1.831.223,53</b>              |
| <b><u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u></b> |                                       |                                  |
| Costo de Venta                                  | 1.690.249,49                          | 1.743.730,03                     |
| Gastos Administrativos                          | 245.821,27                            | 578.912,39                       |
| Gastos Financieros                              | 123.111,57                            | 123.111,57                       |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>      | <b>2.059.182,33</b>                   | <b>2.445.753,99</b>              |
| <b><u>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>   |                                       |                                  |
| Rendimientos Financieros                        | 1,78                                  | 21,00                            |
| Otras Rentas                                    | 30.969,90                             | 24.305,58                        |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>    | <b>30.971,68</b>                      | <b>24.326,58</b>                 |
| <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>                    | <b>US\$ <u><u>-635.084,17</u></u></b> | <b><u><u>-590.203,88</u></u></b> |

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

|  | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         |
|--|--------------------------|---------------------|
| <b>Capital Social</b>                                  |                          |                     |
| Saldo Inicial  | 3.338.861,45             | 3.338.861,45        |
| <b>Saldo al Final</b>                                  | <b>US\$ 3.338.861,45</b> | <b>3.338.861,45</b> |
| <br>   |                          |                     |
| <b>Futuro Aumento de Capital</b>                       |                          |                     |
| Saldo Inicial  | 2.561.101,00             | 2.561.101,00        |
| <b>Saldo al Final</b>                                  | <b>US\$ 2.561.101,00</b> | <b>2.561.101,00</b> |
| <br>   |                          |                     |
| <b>Reserva Legal</b>                                   |                          |                     |
| Saldo Inicial  | 15.672,78                | 15.672,78           |
| <b>Saldo al Final</b>                                  | <b>US\$ 15.672,78</b>    | <b>15.672,78</b>    |
| <br>   |                          |                     |
| <b>Resultados por Aplicación 1 era Vez de las NIIF</b> |                          |                     |
| Saldo Inicial  | 1.005.386,02             | 1.005.386,02        |
| <b>Saldo al Final</b>                                  | <b>US\$ 1.005.386,02</b> | <b>1.005.386,02</b> |
| <br>   |                          |                     |
| <b>Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores</b>      |                          |                     |
| Resultado del Ejercicio 2010                           | -25.449,05               | -25.449,05          |
| Resultado del Ejercicio 2011                           | -590.203,88              | 0,00                |
| Ajuste realizado por la compañía                       | 36.164,50                | 0,00                |
| <b>Saldo al Final</b>                                  | <b>US\$ -579.488,43</b>  | <b>-25.449,05</b>   |
| <br>   |                          |                     |
| <b>Pérdida del Ejercicio</b>                           | -635.084,17              | -590.203,88         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                | <b>US\$ 5.706.448,65</b> | <b>6.305.368,32</b> |

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólares)**

2012

| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>               |                    |
|--|--------------------|
| 1 Pérdida del Ejercicio  | -635.084,17        |
| <b>Ajuste Por:</b>   |                    |
| 2 Depreciación de Activos Fijos                                  | 504.508,68         |
| <b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</b>            | <b>-130.575,49</b> |
| <b>Antes De Cambio en el Capital de Trabajo</b>                  |                    |
| 3 Disminución en Activos Financieros                             | 242.951,89         |
| 4 Disminución en Inventarios                                     | 26.156,53          |
| 5 Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados             | 9.407,56           |
| 6 Disminución en Activos por Impuestos Corrientes                | 50.633,22          |
| 7 Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar                      | 31.468,47          |
| 8 Aumento en Otras Obligaciones Corrientes                       | 4.751,17           |
| 9 Disminución en Otros Pasivos Corrientes                        | -59.939,11         |
| <b>Efectivo Neto Proveniente en Actividades Operativas</b>       | <b>305.429,73</b>  |
| <b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>             |                    |
| 10 Ajuste de Pérdidas Años Anteriores                            | 36.164,50          |
| 11 Bajas de Activos Fijos  | 50.087,88          |
| 12 Ajustes de Activos Fijos                                      | -50.107,70         |
| 13 Compra de Activos Fijos                                       | -152.826,28        |
| <b>Efectivo Neto usado en Actividades de Inversión</b>           | <b>-116.681,60</b> |
| <b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>        |                    |
| 14 Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar L/P                 | 294.153,31         |
| 15 Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras     | -40.427,25         |
| 16 Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras L/P | -314.400,44        |
| <b>Flujo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>   | <b>-60.674,38</b>  |
| Disminución del Efectivo y sus Equivalentes                      | -2.501,74          |
| Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período             | 8.049,49           |
| <b>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período</b>          | <b>5.547,75</b>    |

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.**

**BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA. (La compañía)** fue constituida en la República del Ecuador, Provincia de los Ríos – Cantón Quevedo, inició sus actividades comerciales el 31 de Octubre del año 2006 e inscrita el 25 de Enero del 2007. Su actividad económica principal es el cultivo de Borojó, venta al por mayor y menor de jugos, elaboración y conservación de zumos y néctares de frutas.

**CAPITAL SOCIAL**, la compañía al 31 de Diciembre del 2012 nos presenta un capital social de \$ 3,338,861.45 este ha sido aportado por socios, a valor nominal de \$ 1.00 dólar americano por cada acción.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2010, de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera**, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011.



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2009 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2010, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2009.

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

**Moneda Funcional:** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda oficial utilizada por la compañía.

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, depósitos a plazos en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de venta de la empresa.



**panamerican & asociados co.**

## INVENTARIOS

Están valorados al costo, el cual no excede su valor neto realizable, el costo de los productos terminados se determinan tomando como base el costo de producción, y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa.

## RESERVA POR OBSOLOCENCIA DE INVENTARIOS:

Se calcula en base a un análisis realizado por la Administración y se de baja contablemente.

## LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, sobre la base de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes;

| <b>ACTIVO</b>          | <b>PORCENTAJES</b> | <b>AÑOS</b> |
|------------------------|--------------------|-------------|
| Edificios              | 5                  | 20          |
| Maquinarias y Equipos  | 10                 | 10          |
| Instalaciones y Moldes | 10                 | 10          |
| Muebles y Enseres      | 10                 | 10          |
| Vehículos              | 20                 | 5           |
| Equipos de Computación | 33                 | 3           |

## IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales



**panamerican & asociados co.**

de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y tres (23%) sobre su base imponible.

### **PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA**

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales 2011, 2012, 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

#### **Conciliación Tributaria**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Pérdida del Ejercicio  | 635.084,17        |
| (+) Gastos no Deducibles   | <u>71.723,93</u>  |
| <b>Pérdida</b>   | <b>563.360,24</b> |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | 74.380,85         |
| (+) Saldo del Anticipo pendiente de pago                               | 46.612,09         |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal  | <u>56.085,89</u>  |
| <b>(=) Saldo a Favor del Contribuyente</b>                             | <b>-9.473,80</b>  |



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**LOS INGRESOS Y GASTOS:**

La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Sus costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales y extranjeras.

**RESULTADO ACUMULADO NIIF, ADOPCION POR 1ra VEZ:**

Conforme lo dispuesto la Superintendencia de Compañías, en el Registro Oficial No 419 del 4 de abril del 2011, en su Resolución No SC.G.ICI.CPA.AIFRS.11.03; Borojo Amazónico Borama Cía. Ltda. como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa el saldo de las cuentas de activos y pasivos de Resultados Acumulados, NIIF como reserva NIIF Adición por 1ra Vez.

Conforme lo establece la misma norma, los ajustes de la adopción por 1ra vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por 1ra Vez NIIF; separado del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales; motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:**

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011, conforme lo requiere las NIIF.



**panamerican & asociados co.**

**BOROJO AMAZONICO "BORAMA" C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

|  | <u>2012</u>                   | <u>2011</u>              |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| <b>A. EFECTIVO</b>                                   |                               |                          |
| Caja   | 1 5.540,85                    | 4.000,00                 |
| Bancos   | 2 6,90                        | 4.049,49                 |
|  | <b>US\$ <u>5.547,75</u></b>   | <b><u>8.049,49</u></b>   |
| <br>   |                               |                          |
| <b>A-1.- Caja</b>                                    |                               |                          |
| Caja General -Tesoreria                              | 5.540,85                      | 0,00                     |
| Caja Chica - Administrador                           | <u>0,00</u>                   | <u>4.000,00</u>          |
|  | <b>5540,85</b>                | <b>4.000,00</b>          |
| <br>   |                               |                          |
| <b>A-2.- Bancos</b>                                  |                               |                          |
| Guayaquil Cta. Cte. 8639418                          | 0,00                          | 262,71                   |
| Produbanco Cta. Cte. 02-120008072                    | 6,90                          | 1.941,39                 |
| Fomento Cta. Cte. 0240070443                         | 0,00                          | 1.589,97                 |
| Internacional Cta. Cte. 200060269-9                  | <u>0,00</u>                   | <u>255,42</u>            |
|  | <b>6,90</b>                   | <b>4.049,49</b>          |
| <br>   |                               |                          |
|  | <u>2012</u>                   | <u>2011</u>              |
| <b>C. ACTIVOS FINANCIEROS:</b>                       |                               |                          |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados             | 1 0,00                        | 4.500,00                 |
| Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados.         | 2 426.551,76                  | 676.942,39               |
| Otras cuentas por cobrar                             | 3 30.800,00                   | 30.800,00                |
|  | <u>457.351,76</u>             | <u>712.242,39</u>        |
| (-) Ajuste valor presente cuentas por cobrar         | 20.625,93                     | 20.625,93                |
| (-) Provisión de cuentas incobrables                 | <u>0,00</u>                   | <u>11.938,74</u>         |
|  | <b>US\$ <u>436.725,83</u></b> | <b><u>679.677,72</u></b> |
| <br>   |                               |                          |
| <b>C-1.-Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados</b> |                               |                          |
| Cantapez Cia. Ltda.                                  | <u>0,00</u>                   | <u>4500,00</u>           |
|  | <b>0,00</b>                   | <b>4.500,00</b>          |

Valores por cobrar a la Compañía Cantapez que no generan intereses



**panamerican & asociados co.**

**C-2.-Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados**

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Cientes Locales-Matriz | 426.551,76        | 676.942,39        |
|                        | <u>426.551,76</u> | <u>676.942,39</u> |

**C-3.-Otras cuentas por cobrar**

|                          |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Anchundia Romero Segundo | 30.800,00        | 30.800,00        |
|                          | <u>30.800,00</u> | <u>30.800,00</u> |

|  | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>E. INVENTARIOS</b>                            |                     |                     |
| Materia Prima                                    | 1 221.369,45        | 350.650,82          |
| Productos en Proceso                             | 2 313.279,07        | 245.947,60          |
| Productos Terminados                             | 286.615,31          | 260.046,43          |
| Mercaderías en tránsito                          | 3 225.282,37        | 245.072,41          |
| Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorios | 712.521,43          | 683.506,90          |
| US\$   | <u>1.759.067,63</u> | <u>1.785.224,16</u> |

**E-1 Detalle de Materia Prima**

|                                      |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario materia prima/ materiales | 221.369,45        | 350.650,82        |
|                                      | <u>221.369,45</u> | <u>350.650,82</u> |

**E-2 Detalle de Productos en Proceso**

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Otros Inventarios materia prima/ materiales | 85.582,76         | 99.823,65         |
| Inventario Bodega de Piso                   | 227.696,31        | 146.123,95        |
|   | <u>313.279,07</u> | <u>245.947,60</u> |

**E-3 Detalle Mercaderías en Tránsito**

|                              |                   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Goldtec Manufacturing        | 0,00              | 9,98              |
| Union Packaging Machinery    | 89.418,85         | 45.586,54         |
| Wenzhou Shenda Trading       | 1.740,50          | 5.420,00          |
| Far Eastern New Century      | 0,00              | 25.786,96         |
| Huang Ruixin                 | 40.567,00         | 39.057,00         |
| Control Facturas sin GRN     | 0,00              | 36.259,02         |
| Inv. Suspensión GRN          | 0,00              | -9.233,32         |
| Ajustes de Almacen           | 0,00              | 16.905,94         |
| Cuenta control importaciones | 11.696,07         | 3.420,34          |
| Swith Industry Development   | 81.859,95         | 81.859,95         |
|                              | <u>225.282,37</u> | <u>245.072,41</u> |

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

|   | <u>2012</u>           | <u>2011</u>      |
|---|-----------------------|------------------|
| <b>G. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> |                       |                  |
| Seguros                                       | 1 13.379,85           | 28.668,02        |
| (-) Amortización Acumulada Seguros            | 0,00                  | 6.280,61         |
|   | <u>13.379,85</u>      | <u>22.387,41</u> |
| Depósitos en garantía                         | 0,00                  | 400,00           |
|   | <u>US\$ 13.379,85</u> | <u>22.787,41</u> |

**G-1.- Seguros**

|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| Seguros 2011 | 0,00             | 28.668,02        |
| Seguros 2013 | 13.379,85        | 0,00             |
|              | <u>13.379,85</u> | <u>28.668,02</u> |

|   | <u>2012</u>            | <u>2011</u>       |
|---|------------------------|-------------------|
| <b>I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>        |                        |                   |
| Crédito tributario a favor de la empresa (iva)    | 0,00                   | 20.192,35         |
| Crédito tributario a favor de la empresa ( i. r.) | 18.534,39              | 79.990,07         |
| Anticipo de Impuesto a la Renta                   | 64.785,00              | 43.243,98         |
| Crédito tributario de Impuesto a la Renta         | 56.085,89              | 46.612,10         |
|   | <u>US\$ 139.405,28</u> | <u>190.038,50</u> |



**panamerican & asociados co.**

**K.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

| CONCEPTO                  | SALDO A<br>01/01/2012 | COMPRAS<br>O ADICIONES | AJUSTE       | VENTAS<br>Y BAJAS | SALDO<br>31/12/2012  |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|--------------|-------------------|----------------------|
| <b>COSTOS</b>             |                       |                        |              |                   |                      |
| Terreno                   | 750.992,98            | -                      | -            | -                 | 750.992,98           |
| Edificios                 | 4.227.539,74          | -                      | -            | -                 | 4.227.539,74         |
| Obras en Proceso          | 1.958.985,58          | 152.826,28             | -            | -                 | 2.111.811,86         |
| Muebles y Enseres         | 203.000,00            | -                      | -            | -                 | 203.000,00           |
| Equipos de Computación    | 56.025,83             | -                      | -            | 50.087,88         | 5.937,95             |
| Maquinarias y Equipos     | 4.667.432,75          | -                      | -            | -                 | 4.667.432,75         |
| Vehículos                 | 65.714,29             | -                      | -            | -                 | 65.714,29            |
| <b>TOTAL COSTO</b>        | <b>11.929.691,17</b>  | <b>152.826,28</b>      | <b>-</b>     | <b>50.087,88</b>  | <b>12.032.429,57</b> |
| <b>DEPRECIACION</b>       |                       |                        |              |                   |                      |
| Edificios                 | -474.799,10           | -176.147,50            | -            | -                 | -650.946,60          |
| Muebles y Enseres         | -47.366,74            | -16.916,70             | -            | -                 | -64.283,44           |
| Equipos de Computación    | -40.272,76            | -12.783,86             | -            | 50.087,88         | -2.968,74            |
| Maquinarias y Equipos     | -792.686,93           | -287.688,40            | -            | -                 | -1.080.375,33        |
| Vehículos                 | -19.039,73            | -10.972,22             | 19,82        | -                 | -29.992,13           |
| <b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b> | <b>-1.374.165,26</b>  | <b>-504.508,68</b>     | <b>19,82</b> | <b>50.087,88</b>  | <b>-1.828.566,24</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>  | <b>10.555.525,91</b>  | <b>-351.682,40</b>     | <b>19,82</b> | <b>-</b>          | <b>10.203.863,33</b> |

|  | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>AA.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> |                          |                          |
| Corporación Financiera Nacional                        | 348.093,98               | 346.369,53               |
| Machala Cta. Cte. 120094730                            | 0,00                     | 14.601,80                |
| Banco Machala  | 0,00                     | 27.549,90                |
| <b>US\$</b>  | <b><u>348.093,98</u></b> | <b><u>388.521,23</u></b> |

(a) Porción Corriente Deuda a Largo Plazo con la Corporación Financiera Nacional cuyo # de operación es 0020271263 por un monto de \$ 2,000,000.00 con una tasa de interés de 9,44 %, Fecha de Inicio 03/02/2009 con un vencimiento de 26/06/2016.



**panamerican & asociados co.**

|   | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS</b> |                          |                          |
| Proveedores Locales                                       | 1 494.209,54             | 462.741,07               |
| Ajuste valor presente Cuentas por Pagar                   | <u>-2.752,19</u>         | <u>-2.752,19</u>         |
| <b>US\$</b>   | <b><u>491.457,35</u></b> | <b><u>459.988,88</u></b> |

**CC-1. Proveedores Locales**

|                                    |                          |                          |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores Locales - Matriz (a)   | 416.913,47               | 351.182,36               |
| Proveedores Locales - Borama       | 0,00                     | 443,70                   |
| Control valores varios por pagar   | 4.889,07                 | 6.360,19                 |
| Machala Cta. Cte. 120094730        | 22.523,54                | 77.993,09                |
| Guayaquil 008639418                | 0,00                     | 3,32                     |
| Produbanco 021200008072            | 46.391,86                | 19.467,40                |
| Fomento cc.0240070443              | 0,00                     | 612,88                   |
| Risco Tapia Manuel Gustavo         | 3.491,60                 | 2.743,89                 |
| Reposición Caja Chica Administrad. | 0,00                     | 3.934,24                 |
|                                    | <b><u>494.209,54</u></b> | <b><u>462.741,07</u></b> |

a.-Lo conforman facturas pendientes de pago a proveedores locales-Matriz, por importaciones de materia prima e insumos necesarios para la producción, las cuales son efectuadas por la compañía; sus cancelaciones se dan al momento de ingresar las mercaderías a las bodegas propias y vencen a 30, 60, 90 y 120 días dependiendo de la política que disponga cada proveedor.

**CC-2. Documentos y Cuentas por Pagar**

|                                    |                         |                          |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Control valores varios por pagar   | 4.889,07                | 6.360,19                 |
| Machala Cta. Cte. 120094730        | 22.523,54               | 77.993,09                |
| Guayaquil 008639418                | 0,00                    | 3,32                     |
| Produbanco 021200008072            | 46.391,86               | 19.467,40                |
| Fomento cc.0240070443              | 0,00                    | 612,88                   |
| Risco Tapia Manuel Gustavo         | 3.491,60                | 2.743,89                 |
| Reposición Caja Chica Administrad. | 0,00                    | 3.934,24                 |
|                                    | <b><u>77.296,07</u></b> | <b><u>111.115,01</u></b> |

**DD.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

**DD-1.-Con la Administración Tributaria**

|  |             |                 |
|--|-------------|-----------------|
| Retenciones en la fuente - Declaración por pagar | 1 0,00      | 2.388,36        |
| IVA - Declaración por pagar                      | <u>0,00</u> | <u>3340,38</u>  |
|  | <b>0,00</b> | <b>5.728,74</b> |

**DD-2.-Con el IESS**

|                          |                 |                 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Préstamos Quirografarios | 2 63,76         | 1.100,64        |
| Fondo de reserva         | 189,46          | 111,12          |
| Aporte Patronal/IESS     | <u>1.773,80</u> | <u>6.074,30</u> |
|                          | <b>2.027,02</b> | <b>7.286,06</b> |

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

|  |             |                  |                  |
|--|-------------|------------------|------------------|
| <b>DD-3.-Por Beneficios de Ley a Empleados</b> | <b>3</b>    |                  |                  |
| Nómina por Pagar Borama                        |             | 5.651,77         | 358,40           |
| Vacaciones                                     |             | 8.166,03         | 6.496,49         |
| Décimo Tercer Sueldo                           |             | 10.691,76        | 122,29           |
| Décimo Cuarto Sueldo                           |             | 7.258,85         | 9.052,28         |
|  |             | <u>31.768,41</u> | <u>16.029,46</u> |
|  | <b>US\$</b> | <u>33.795,43</u> | <u>29.044,26</u> |

|                                    |             |                 |                  |
|------------------------------------|-------------|-----------------|------------------|
|                                    |             | <u>2012</u>     | <u>2011</u>      |
| <b>HH-OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> |             |                 |                  |
| Deudores Varios                    |             | 2.290,55        | 69.809,39        |
| Provisiones                        | <b>1</b>    | <u>7.579,73</u> | <u>0,00</u>      |
|                                    | <b>US\$</b> | <u>9.870,28</u> | <u>69.809,39</u> |

|                               |  |                 |             |
|-------------------------------|--|-----------------|-------------|
| <b>HH-1. Provisiones</b>      |  |                 |             |
| Control despacho y no factura |  | <u>7.579,73</u> | <u>0,00</u> |
|                               |  | <b>7.579,73</b> | <b>0,00</b> |

|   |             |                     |                     |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
|   |             | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
| <b>GG.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P</b> |             |                     |                     |
| Otras Cuentas Por Pagar L-P                   | <b>1</b>    | <u>4.830.878,30</u> | <u>4.536.724,99</u> |
|   | <b>US\$</b> | <u>4.830.878,30</u> | <u>4.536.724,99</u> |

|   |  |                     |                     |
|---|--|---------------------|---------------------|
| <b>GG-1.-DETALLE DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P</b> |  |                     |                     |
| Oriental Industria Alimenticia "O.I.A." CIA. LTDA.  |  | <u>4.830.878,30</u> | <u>4.536.724,99</u> |
|   |  | <b>4.830.878,30</b> | <b>4.536.724,99</b> |

|   |             |                     |                     |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
|   |             | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
| <b>JJ.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> |             |                     |                     |
| Corporación Financiera Nacional (a)                   |             | <u>1.137.445,68</u> | <u>1.451.846,12</u> |
|   | <b>US\$</b> | <u>1.137.445,68</u> | <u>1.451.846,12</u> |

a.-Préstamo Prendario otorgado por la Corporación Financiera Nacional el # de operación es 0020271263 por un valor de \$ 2,000,000.00 con una tasa de interés de 9,44%, la Fecha de Inicio es el 03/02/2009 con un Vencimiento al 26/06/2016.

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

### LL. CAPITAL SOCIAL

|                                | <b>No. De<br/>Acciones</b> | <b>Valor Por<br/>Acción</b> | <b>% Por<br/>Acción</b> | <b>Valor Total<br/>2012</b> |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| <b>ACCIONISTAS</b>             |                            |                             |                         |                             |
| Leon Lee Wilson Kung Pink      | 600.997                    | 1,00                        | 18,00%                  | 600.997,00                  |
| Leon Kwan Darwin               | 684.466                    | 1,00                        | 20,50%                  | 684.466,00                  |
| Leon Kwan Yuri                 | 684.466                    | 1,00                        | 20,50%                  | 684.466,00                  |
| Leon Kwan Javier               | 684.466                    | 1,00                        | 20,50%                  | 684.466,00                  |
| Leon Kwan Willy                | 684.466                    | 1,00                        | 20,50%                  | 684.466,00                  |
| <b>Total De Capital Social</b> | <b>3.338.861</b>           |                             | <b>100 %</b>            | <b>3.338.861,00</b>         |

### RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

**Ajustes NIIF:** En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los activos fijos, obsolescencia de inventarios, calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe no hemos obtenido información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía

### HECHOS SUBSECUENTES

La compañía Borojo Amazonico “Borama” C. Ltda. se fusionara en el año 2013 con la compañía Oriental Industria Alimenticia “OIA” Cía. Ltda.

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 07, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) en reemplazo de las



**panamerican & asociados co.**

Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía **BOROJO AMAZONICO “BORAMA” C. LTDA.** Pertenece al segundo grupo NIIF COMPLETAS y en el año 2011 se terminó la implementación. Tomando como base los Estados Financieros de los años 2009 y 2010 respectivamente.