

ESTADOS FINANCIEROS
COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INFORME DE LOS ALDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES



CASÍRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Estados financieros Año terminado al 31 de diciembre de 2012

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados :

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Comercializadora Rojas & Berru FULLPACKING S. A



CASTRO MIORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
Comercializadora Rojas & Berru FULLPACKING S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



CASIRO MIRA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Como se indica en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden a los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditadas bajo NIIF, las que han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

Fernando Basabe – Socio
RNC N° 21322

SC-RNAE No. 435

Abril, 20 de 2013

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	Dic. -31 2012	Dic. -31 2011	Ene - 01 2011
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo		75,144	32,658	24,511
Cuentas por cobrar	4	796,145	901,160	382,368
Inventarios	5	486,566	357,387	111,802
Total activos corrientes		1,357,855	1,291,205	518,681
Activos fijos, neto	6	68,947	64,740	4,043
Otros activos		2,000		7,100
Total activos		1,428,802	1,355,945	529,824
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes				
Obligaciones bancarias	7	266,937	267,919	11,405
Cuentas por pagar proveedores	8	602,129	504,034	207,006
Obligaciones con relacionadas	9	345,470	350,920	93,309
Obligaciones tributarias corrientes	10	22,988	7,413	3,670
Provisiones por pagar	11	30,763	30,352	83,035
Otras cuentas por pagar	12	21,845	52,800	40,412
Total pasivos corrientes		1,290,132	1,213,438	438,838
Pasivos a largo plazo :				
Provisiones laborales por pagar	13	6,605	4,707	
Cuentas por Pagar a largo plazo	14	15,778	16,190	16,771
Total pasivos no corrientes		22,383	20,897	16,771
Patrimonio de accionistas:				
Capital social	15	2,000	2,000	2,000
Reserva legal		1,000	1,000	
Reserva facultativa		94,953		
Resultados del periodo		18,334	118,609	72,215
Patrimonio de los accionistas		116,287	121,609	74,215
Total pasivos y patrimonio		1,428,802	1,355,945	529,824

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias		3,353,696	2,799,638
Otros ingresos		109,055	73,237
Total ingresos		3,462,751	<u>2,872,875</u>
Costos y gastos	16		
Costos de ventas		2,609,003	2,046,121
Administración		362,929	255,689
Ventas		374,967	421,040
Otros gastos		71,941	30,416
Total costos y gastos		3,418,840	<u>2,753,266</u>
Utilidad del ejercicio		43,911	<u>119,609</u>
15% participación de trabajadores		(6,587)	(17,941)
Impuesto a la renta		(18,990)	(26,847)
Resultado integral		<u>18,334</u>	<u>74,820</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
			<u>(US Dólares²)</u>		
Diciembre 31, 2010	2,000				2,000
Apropiación		1,000		(1,000)	
Resultado 2011				119,609	119,609
Diciembre 31, 2011	2,000	1,000		118,609	121,609
Aporte futuras capitalizaciones			94,953		94,953
Participación trabajadores y Renta 2011				(44,789)	(44,789)
Dividendos				(73,820)	(73,820)
Resultado 2012				18,334	18,334
Diciembre 31, 2012	2,000	1,000	94,953	18,334	116,287

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Estados de flujo de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Estado de flujos de efectivo	2012	2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,567,766	2,361,182
Pagado a proveedores y empleados	(3,407,398)	(2,466,463)
Participación trabajadores y Renta 2011	(44,789)	
Participación trabajadores y Renta 2012	(25,577)	(27,344)
Intereses Pagados	(47,773)	(20,286)
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	 42,230	 (152,910)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, neto	(19,380)	(65,712)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(2,000)	<hr/>
 Efectivo neto usado por actividades de inversión	 (21,380)	 (65,712)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	94,953	
Incremento (pago) de obligaciones bancarias	504	270,640
Dividendos pagados	(73,821)	(43,871)
 Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	 21,636	 226,769
Efectivo y sus equivalentes:		
Aumento (disminución) neta del año	42,485	8,147
Saldos al comienzo del año	32,658	24,511
	<hr/>	<hr/>
 Saldo al final del año	 75,143	 32,658
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

I. Operaciones

Comercializadora Rojas & Berru FULLPACKING S. A., fue constituida en la ciudad de Quito en agosto del 2004 entre sus actividades principales están ; la importación , comercialización , distribución , y venta de todo tipo de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque. Adquirir, conservar, arrendar, gravar, enajenar, administrar, promocionar e intermediar toda clase de bienes muebles e inmuebles construcción. Prestar servicios técnicos administrativos, profesionales y de asesoría de manera especial en el área de mercadotecnia, publicidad y comercialización estratégica de bienes muebles e inmuebles. Todos aquellos actos y contratos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley que se relacione con su objeto social.

2. Políticas contables significativas

Los estados financieros de Comercializadora Rojas & Berru FULLPACKING S. A., , han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2012; así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012 :

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NJC 12: Impuestos a las ganancias	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011 .
NIIF 7: Instrumentos financieros : Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011

La Aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros ; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas :

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC28: Inversiones en asociadas y jointventures	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NTC 34: Información financiera intermedia	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

NIIF 7:
Instrumentos Financieros:
Información a Revelar

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

Enmiendas a NIIF Fecha de aplicación obligatoria:

NIIF 10:
Estados Financieros Consolidados
(Emitida en junio de 2012)

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero 2014

NIIF 11:
Acuerdos Conjuntos
(Emitida en junio de 2012)

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013

NIIF 12:
Información a revelar sobre
participaciones en otras entidades
(emitida en junio de 2012)

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

NIIF 12:
Información a revelar sobre
participaciones en otras entidades

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2014.

NIC 19 Revisada:
Beneficios a empleados

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

NIC 27:
Estados financieros separados

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

NIIF 9:
Instrumentos financieros

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2015.

NIIF 10:
Estados financieros consolidados

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

NIIF 11:
Acuerdos Conjuntos

Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

NIIF 12:
Información a revelar sobre

Participaciones en otras entidades
Ejercicios iniciados a partir del 01
de Enero de 2013.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

NIIF 13: Ejercicios iniciados a partir del 01
Medición de valor razonable de Enero de 2013.

Mejoras emitidas en mayo de 2012 Fecha de aplicación obligatoria:

NIIF 1: Ejercicios iniciados a partir del 01
Adopción por primera vez de las de Enero de 2013.
Normas Internacionales de
Información Financiera

NIC 1: Ejercicios iniciados a partir del 01
Presentación de estados financieros de Enero de 2013.

NIC 16: Ejercicios iniciados a partir del 01
Propiedades, plantas y equipos Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas ,
enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo
en los estados financieros, de manera anticipada ninguna de estas normas.

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han
sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información
Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2011
y 1º de enero de 2011 (apertura), han sido elaborados con el propósito de ser
utilizados por la Administración de la Compañía dentro del proceso de conversión a
NIIF para el año 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborados
bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales
de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la
Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC.O 10 del 20 de
noviembre de 2008, y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011, Ja
cuales establecen , entre otros temas, que las entidades que no formaron parte del
primer y segundo grupo de implementación de las Normas Internacionales de
Información Financiera "NIIF", deben aplicar de manera obligatoria las Normas

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Internacionales de Información Financiera "NIIF " como parte del tercer grupo de implementación , se establece el año 2011 como periodo de transición ; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF " completas o las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF, al 31 de diciembre del período de transición.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al 31 de diciembre del 2011 , las cuales establecen el principio del costo histórico . Las NEC presentan diferencias en ciertos aspectos con las NIIF.

En la preparación de los estados financieros del periodo de transición , la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, no obstante, estos podrían variar, considerando que modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses , que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía .

Cambios en las políticas contables v su efecto – No se han registrado ajustes a la fecha de transición a NIIF que hayan sido llevados al Patrimonio Neto de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1.

Juicios y estimaciones contables – La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Deterioro del valor de los activos no financieros .

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable . Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes , conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones , los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Activos financieros

Reconocimiento v medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 y 32 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la NIC 39 y 32. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Cuentas por cobrar v préstamos

Cuentas por cobrar y préstamos, son activos financieros con pagos fijos y detenninables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Pasivos financieros-

Reconocimiento v medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 y 32 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 y 32 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio ponderado para los inventarios de producto terminado, los cuales no exceden el valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica.

Activos fijos:

Medición en el momento del reconocimiento inicial-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento inicial - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computo	3	Sin valor residual
Maquinaria y equipo	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual

Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Provisiones - Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

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

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.O 10 del 20 de noviembre del 2008 y se emitió el Reglamento para la Aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES según lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.01 O del 11 de octubre del 2011. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 (inicio y final del periodo de transición).

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

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

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

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

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Clientes	665,667	799,318	347,103
Documentos por cobrar	104,241	56,092	19,141
Empleados	12,183	6,897	1,333
Anticipos proveedores	2,216	3,246	1,200
Activo por impuestos Corrientes	50,102	42,675	12,599
Otros		9,999	10,064
Provisión Incobrables	(23,639)	(17,066)	(9,072)
Deterioro de Cartera	(14,625)		
Total	796,145	901,161	382,368

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Movimiento de la provisión

	Provisión Incobrables (U.S. dólares)
Diciembre, 31 de 2011	(17,066)
Provisiones	(6,573)
Diciembre, 31 de 2012	<u>(23,639)</u>

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden principalmente a deudores por bienes vendidos (inventarios), los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$ 486.047 dólares.

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computo	Maquinaria y equipos	Vehículo	Total costo	De pre acumul	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Saldo 01 enero 2011	2,339	6,708	2,962		59,891	71,901	(7,161)	64,740
Adiciones								
Ventas/bajas								
Saldo 31 diciembre 2011	2,339	6,708	2,962		59,891	71,901	(7,161)	64,740
Adiciones	800	863	453	11,585	5,679	19,380	(15,173)	4,207
Ventas/bajas								
Saldo 31 diciembre 2012	<u>3,139</u>	<u>7,572</u>	<u>3,415</u>	<u>11,585</u>	<u>65,570</u>	<u>91,281</u>	<u>(22,334)</u>	<u>68,947</u>

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

7. Obligaciones bancarias

	2012	2011	Ene-11
(U.S. dólares)			
Crédito Banco del Pichincha (importaciones AJOVER) Bancoldex del 2012-08-02 a una tasa de interés 7.20% por 150 días	61,701	99,880	11,405
Crédito Banco del Pichincha (importaciones AJOVER) Bancolde x del 20 12-08-02 a una tasa de interés 7.20% por 150 días	72,190	109,656	
Crédito Banco del Pichincha (importaciones Multidimensionales) del 2012-09-07 a una tasa de interés 8.00% a 150 días.	24,340	57,842	
Crédito Banco del Pichincha (importaciones AJOVER) Bancoldex del 2012-09-25 a una tasa de interés 7.20% por 150 días	105,796		
American Express	1,822		
Visa Banco Pichincha	1,086	541	
Total	266,934	267,919	11,405

8. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales y del exterior lo que representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

9. Obligaciones con relacionadas

	2012	2011	Ene-11
(US Dólares)			
Mauricio Rojas	56,258	69,025	
Cuentas por pagar Repmajusa	289,212	226,895	
Total	345,470	295,920	

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

10. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Activos:			
Crédito Tributario IV A	18,653	20,411	683
Crédito Tributario Fuente	31,448	22,263	11,916
Total	50,102	42,675	12,599
Pasivos:			
Obligaciones tributarias	3,998	7,413	3,670
Impuesto a la renta	18,990		
Total	22,988	7,413	3,670

Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2011) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
	(USDólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	43,911	119,609
(-) 15% participación de trabajadores	(6,587)	(17,941)
(+)Gastos no deducibles	24,169	10,196
Utilidad (pérdida) gravable	61,493	111,864
23% (24% para 2011) impuesto a la renta	14,143	26,848
Retenciones Ejecutadas periodo	31,448	22,263
(-)Anticipo impuesto renta	18,990	
Impuesto a la renta mínimo	18,990	4,585

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (201 O) conforme la suma matemática de los siguientes rubros :

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

II. Provisiones por pagar

Al 31 de diciembre las Provisiones incluyen:

	2012	2011	Ene-11
		<i>(USDólares)</i>	
Provisiones ISD	20,763	17,008	
Provisiones Intereses		8,344	
Provisión Publicidad	10,000	5,000	
Total	30,763	30,352	

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

12. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre otras cuentas por pagar incluye:

	2012	2011	Ene-11
	<i>(US Dólares)</i>		
Obligaciones Laborales	18,440	15,139	
Dividendo Por Pagar	462	35,896	
Anticipo Clientes	2,943	1,765	
Total	21,845	52,800	

Beneficios sociales

Al 31 de diciembre beneficios sociales incluye:

	2012	2011	Ene-11
	<i>(U.S. dólares)</i>		
Beneficios sociales	11,853	9,782	2,510
Participación de trabajadores	6,587	17,941	10,832
Total	18,440	27,724	13,342

Al 31 de diciembre el movimiento de beneficios sociales es como sigue:

	Beneficios sociales	Participación de trabajadores
Diciembre, 31 de 2011	11,853	
Provisiones	6,605	6,587
Pagos		
Diciembre, 31 de 2012	18,458	6,587

De acuerdo con el Art. 104, del Código de trabajo la participación a la que tienen derecho los trabajadores, sobre las utilidades de la Compañía, se calcula al 15% sobre la utilidad gravable para propósitos de impuesto a la renta.

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

13. Provisiones laborales

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS.

Esta provisión ha sido realizada con base en un estudio actuaria(preparado por un profesional independiente.

	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	5,463	4,216
Desahucio	1,142	491
Total	6,605	4,707

14. Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar a largo plazo incluye:

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
René Yillagomez	15,000	15,000	
Freddy Hernandez	320		
Manuel Jiménez	137	1,190	
Cristian Cevallos	321		
Otras			16,771
Total	15,778	16,190	16,771

15. Patrimonio

Capital social.- El capital Social de la Compañía es de US\$ 2,000.000, representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRU FULLPACKING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General

16. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,609,003	2,046,121
Sueldos y salarios	222,353	176,037
Comisiones	97,717	123,304
Honorarios profesionales y dietas	75,931	85,892
Mantenimiento y reparaciones	17,767	19,689
Promoción y publicidad	75,707	60,820
Suministros y materiales	31,493	29,645
Provisión cuentas incobrables	6,573	7,994
Deterioro de cartera	14,625	
Gastos de viaje, movilización, alimentación	64,287	24,517
Depreciación de propiedades, planta y equipo	15,173	6,902
Pagos por otros servicios	188,210	172,345
	<u>3,418,840</u>	<u>2,753,266</u>

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, 23 de marzo de 2012, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
