

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los balances generales adjunto de **INDUSTRIAS BORJA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los 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

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría . Excepto por lo que se describe en los párrafos 5, 6 y 7. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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 expresar nuestra opinión de auditoría.
5. Desde agosto del año 2003 la Compañía ha venido operando para el pago de la nomina del personal con una cuenta corriente de una tercera persona ya que la empresa se encuentra en proceso judicial debido a sus deudas bancarias.

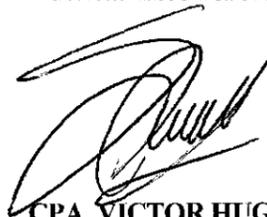
6. A la fecha de emisión de nuestro informe se recibió contestación de confirmación por parte del Banco del Pacífico sobre la obligación pendiente con la mencionada institución bancaria habiéndose ajustado según la referida confirmación la provisión de intereses y el saldo del capital excluyendo los intereses por mora.
7. La Compañía no ha efectuado la provisión por Jubilación Patronal y desahucio según requerimiento de la NIC 19 la misma que determina que las provisiones se reconocen como Obligaciones de Beneficios Definidos (OBD) debido a la inexistencia de un Estudio Actuarial, por tanto no se pudo determinar los efectos en resultados (patrimonio) y provisión (Pasivo) que tuviere dicho ajuste.

Opinión

8. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que pudieran haberse determinado según el párrafo 5,6 y 7 los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIAS BORJA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera .

Asunto de énfasis

9. Sin calificar nuestra opinión, remitimos atención a la nota a los estados financieros: Al 31 de diciembre del 2012, he estimado que los activos corrientes productivos y de mas rapida recuperación de la compañía corresponden aproximadamente a US\$ 2,2 millones (excluye del total de activos corrientes los inventarios), equivalentes al 24% de los activos totales según este informe, mientras que los pasivos ascienden a US\$ 5,1 millones, siendo su principal acreedor el Banco del Pacífico (capital e intereses por pagar) que representa el 80% de los pasivos totales; por tal situación los pasivos superan 2,32 veces los activos más corrientes de la compañía y el índice de acidez es de 0,43 (activos corrientes (-) inventarios / pasivo corriente), lo que significa que por cada dólar que la compañía debe tengo US \$ 0,43 de activos liquidos para cubrirla, el cual es un índice muy bajo y existiera el riesgo de que la Compañía en el futuro se vea afectada en el giro normal del negocio, en caso de que el principal acreedor ejecute la acción de cobro, lo que genera incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha. La Administración considera que esta situación será superada con aportes de accionistas que permitan cubrir tales pasivos. El resultado final del asunto en mención no puede determinarse a la fecha de este informe.

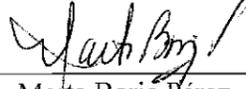


CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 457

Guayaquil, abril 29 del 2013

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

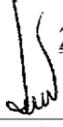
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|--|-------------------------|
| | |(US dólares). . . . | |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Activos financieros corrientes: | | | |
| • Efectivo y equivalentes | 3 | 92.316 | 27.363 |
| • Cuentas y documentos por cobrar | 4 | 917.943 | 119.481 |
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento | | 0 | 4.625 |
| Inventarios | 5 | 2.344.692 | 2.343.523 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 6 | 228.317 | 192.127 |
| Impuestos | 7 | 961.120 | 772.747 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 4.544.388 | 3.459.866 |
| Propiedades, maquinarias y equipos, neto | 8 | 4.535.061 | 4.781.436 |
| Activos intangibles | 9 | 42.355 | 0 |
| Otros activos no corrientes | | 0 | 815.955 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>9.121.804</u> | <u>9.057.257</u> |
| <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Pasivo financiero corriente | 10 | 2.918.884 | 2.918.884 |
| Proveedores comerciales y cuentas por Pagar | 11 | 777.949 | 998.232 |
| Impuestos | 7 | 75.735 | 40.573 |
| Beneficios de empleados corrientes | 12 | 124.687 | 189.421 |
| Otros pasivos financieros | 13 | 1.264.783 | 1.264.783 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | <u>5.162.038</u> | <u>5.411.893</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 14 | 2.700.000 | 2.124.000 |
| Reserva legal | | 136.164 | 107.832 |
| Reserva Facultativa | | 1.298 | 1.298 |
| Reserva de capital | 15 | 1.394.919 | 1.394.919 |
| Resultados Acumulados | | (527.602) | (612.316) |
| Utilidad del ejercicio, neta | | 254.987 | 629.631 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>3.959.766</u> | <u>3.645.364</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>9.121.804</u> | <u>9.057.257</u> |
|  Sra. Marta Borja Pérez Representante Legal | |  Lcdo. Alfredo García Villao Contador | |

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u>(US dólares)..... | <u>2011</u> |
|--|--------------|--|-----------------------|
| <u>INGRESOS</u> | | | |
| Ventas Exportaciones | 16 | 7.894.440 | 8.619.676 |
| Venta locales | 16 | <u>435.526</u> | <u>122.526</u> |
| Ventas totales | | 8.329.966 | 8.742.202 |
| Costo de ventas : Exportaciones y locales | 17 | <u>(5.562.144)</u> | <u>(4.994.328)</u> |
| Utilidad Bruta | | 2.767.822 | 3.747.874 |
| <u>GASTOS OPERATIVOS</u> | | | |
| Gastos de ventas | 18 | (958.758) | (1.268.952) |
| Gastos administrativos | 19 | <u>(1.366.494)</u> | <u>(1.547.644)</u> |
| Total gastos operativos | | <u>(2.325.252)</u> | <u>(2.816.596)</u> |
| Utilidad operativa | | 442.570 | 931.278 |
| <u>INGRESOS Y COSTOS NO OPERATIVOS</u> | | | |
| Gastos financieros | | (9.599) | (39.183) |
| Gastos no deducibles | | (19.492) | <u>(16.210)</u> |
| Otros ingresos | | <u>27.354</u> | |
| UTILIDA ANTES DE DEDUCCIONES | | 440.833 | 875.885 |
| (-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 7 | (66.125) | (131.383) |
| (-) IMPUESTO A LA RENTA | 7 | <u>(91.389)</u> | <u>(114.871)</u> |
| UTILIDAD NETA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | 7 | 283.319 | 629.631 |
| (-) RESERVA LEGAL | | <u>(28.332)</u> | <u>0</u> |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | <u>254.987</u> | <u>629.631</u> |
|  Sra. Marta Borja Pérez Representante Legal | |  Lcdo. Alfredo García Villao Contador | |
| Ver notas a los estados financieros | | | |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

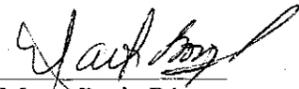
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | Capital Social | Aportes para Futuras capitalizaciones | Reservas..... Legal | Reservas..... Facultativa | Reservas..... De capital | Resultados Acumulados NIIF por primera vez | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio, neta | Total Patrimonio |
|---|------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------|--|-----------------------|------------------------------|------------------|
| Saldos a diciembre 31 del 2010 NIIF | 1.260.000 | 0 | 107.832 | 1.298 | 1.642.264 | (105.253) | (612.316) | 770.693 | 3.064.518 |
| Transferencia a resultados acumulados por adopción primera vez NIIF ajuste año transición | | | | | | (90.434) | | 90.434 | 0 |
| Compensación del saldo deudor de resultados acumulados por adopción NIIF | | | | | (195.687) | 195.687 | | | 0 |
| Regularización ajustes de cuentas de años anteriores | | | | | (51.658) | | | | (51.658) |
| Reinversión de utilidades año 2010 | | 861.127 | | | | | | (861.127) | 0 |
| Aportes en efectivo | | 2.873 | | | | | | | 2.873 |
| Capitalización de aportes en efectivo y de la reinversión de utilidades año 2010 | 864.000 | (864.000) | | | | | | | 0 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | | | 629.631 | 629.631 |
| Saldos a diciembre 31 del 2011 NIIF | 2.124.000 | 0 | 107.832 | 1.298 | 1.394.919 | 0 | (612.316) | 629.631 | 3.645.364 |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | Capital Social | Aportes para Futuras capitalizaciones | Reservas. Legal | Reservas. Facultativa | Reservas. De capital | Resultados Acumulados NIIF por primera vez | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio, neta | Total Patrimonio |
|--|------------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|--|-----------------------|------------------------------|------------------|
| Saldos a diciembre 31 del 2011 NIIF | 2.124.000 | 0 | 107.832 | 1.298 | 1.394.919 | 0 | (612.316) | 629.631 | 3.645.364 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | 84.714 | (84.714) | |
| Reinversión de utilidades año 2011 | | 544.917 | | | | | | (544.917) | 0 |
| Aportes en efectivo | | 31.083 | | | | | | | 31.083 |
| Capitalización de aportes en efectivo y de la reinversión de utilidades año 2010 | 576.000 | (576.000) | | | | | | | 0 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | | | 283.319 | 283.319 |
| Apropiación de reserva legal | | | 28.332 | | | | | (28.332) | 0 |
| Saldos a diciembre 31 del 2012 NIIF | 2.700.000 | 0 | 136.164 | 1.298 | 1.394.919 | 0 | (527.602) | 254.987 | 3.959.766 |


Sra. María Borja Pérez
Representante Legal


Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

Ver notas a los estados financieros

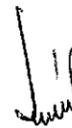
INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|--------------------------------|----------------------|
| | |(US dólares). | |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | | 8.347.462 | 8.756.534 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | | (8.033.778) | (8.152.083) |
| Efectivo recibido de otros ingresos | | 27.353 | 0 |
| Efectivo pagado por gastos financieros | | (9.599) | (39.183) |
| Efectivo provisto por actividades de operación | | <u>331.438</u> | <u>565.268</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | | | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | | (302.193) | (615.861) |
| Efectivo recuperado por venta de inversiones (CORPEI) | | <u>4.625</u> | <u>23.835</u> |
| Efectivo utilizado por actividades de inversión | | <u>(297.568)</u> | <u>(592.026)</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | | | |
| Aportes en efectivo por aumento de capital | | <u>31.083</u> | <u>2.873</u> |
| Efectivo utilizado por actividades de financiamiento | | <u>31.083</u> | <u>2.873</u> |
| Aumento (Disminución) en efectivo en caja y bancos | | 64.953 | (23.885) |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año | | <u>27.363</u> | <u>51.248</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | 3 | <u><u>92.316</u></u> | <u><u>27.363</u></u> |



Sra. Marta Borja Pérez
Representante Legal



Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

Ver notas a los estados financieros

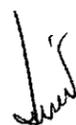
INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------|----------------------------|-------------------|
| | | (US dólares) . . . | |
| UTILIDAD NETA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 283.319 | 629.631 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | | | |
| Participación a trabajadores | 7 | 66.125 | 131.383 |
| Impuesto a la renta | 7 | 91.389 | 114.871 |
| Depreciaciones | 8 | 512.724 | 525.486 |
| Provisión de beneficios de empleados corrientes | 12 | 431.274 | 190.687 |
| Amortización de intangibles | 9 | <u>23.567</u> | <u>0</u> |
| Total | | 1.408.398 | 1.592.058 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | | |
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar y otros | | (798.459) | 14.332 |
| (Aumento) en inventarios | | (1.169) | (826.220) |
| (Aumento) Disminución aumento en impuestos por cobrar | | (184.597) | 123.665 |
| Disminución en impuestos y retenciones por pagar | | (60.003) | (45.464) |
| Disminución en otros activos | | 815.955 | 0 |
| (Aumento) en servicios y otros pagos anticipados | | (36.190) | (268.390) |
| (Disminución) Aumento en cuentas por pagar, sobregiros | | (250.365) | 337.224 |
| (Disminución) en beneficios de empleados corrientes | | <u>(562.132)</u> | <u>(361.937)</u> |
| EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>331.438</u> | <u>565.268</u> |



Sra. Marta Borja Pérez
Representante Legal



Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA- (La Compañía) fue constituida mediante escritura pública en la parroquia Salitre, Cantón Urbina Jado, Provincia del Guayas el 7 de diciembre de 1981 e inscrita en el Registrador Mercantil de Machala en febrero 8 de 1982, la actividad principal de la compañía, es el aprovechamiento y la transformación de toda clase de productos agropecuarios en productos industriales, preferentemente los provenientes del banano, en la actualidad esta dedicada principalmente a la producción y venta en el exterior de puré de banano aséptico. Para la producción del puré de banano, se utiliza el banano en rechazo, el cual se adquiere de terceros. En el año 2000 Inborja inició la producción de néctares en envases Tetra Pack, bajo el nombre comercial de “Banacuya “ y “Mango”, para el mercado nacional e internacional, utilizando su nueva máquina de proceso y llenado, en la actualidad se comercializa además néctares de durazno y maracuyá.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Normas nuevas y modificaciones adoptadas en el período actual: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

| <u>Nuevas normas e interpretaciones</u> | <u>Modificaciones</u> |
|---|---|
| NIC 12 “ Impuesto sobre las ganancias” | Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable. |
| NIC 1 “Presentación de estados financieros” | Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presentan en otro resultado integral. |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Nuevas normas y modificaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada no tendrá ningún impacto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

| Nuevas normas e interpretaciones | modificaciones |
|--|---|
| NIC 19 "Retribuciones a los empleados" | <ul style="list-style-type: none">▪ Elimina el método de corredor.▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIIF 9 "Instrumentos financieros" | Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIIF 10 "Estados financieros consolidados" | Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES : Continuación

| Nuevas normas e interpretaciones | Modificaciones |
|--|--|
| NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” | Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” | Requiere revelar información que permita a los Usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIC 13 “Medición del valor razonable” | Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIC 27 “Estados financieros separados” | Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIC 28 “Asociadas y negocios conjuntos” | Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES : Continuación

Activos financieros: la Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinados que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros: están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES : Continuación

Propiedades, maquinarias y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre de 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los revalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

| <u>Grupo de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--|--------------------------------|
| Edificios | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 33,33 |
| Instalaciones | 10 |
| Maquinaria | 10 |

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES : Continuación

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en el año 2011) sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

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

Participación de los trabajadores en las utilidades: de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2012 y 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| Caja | 641 | 296 |
| Fondo Rotativo | 9.820 | 9.020 |
| Bancos (Inborja) | 49.626 | 12.920 |
| Bancos (Terceros) | <u>32.229</u> | <u>5.127</u> |
| Total | <u>92.316</u> | <u>27.363</u> |

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Clientes del exterior | 836.758 | 30.784 |
| Clientes locales – ventas de nectares | 40.271 | 31.388 |
| Empleados | 38.814 | 55.709 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>2.100</u> | <u>1.600</u> |
| Total | <u>917.943</u> | <u>119.481</u> |

Clientes del exterior. - Al 31 diciembre del 2012 y 2011 , corresponde a facturas pendientes de cobro por ventas de exportación cuya recuperación es a corto plazo.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| Productos Terminados | 779.053 | 658.681 |
| Suministros y materiales | 292.988 | 755.459 |
| Materia Prima | 66.232 | 134.430 |
| Repuestos, herramientas y accesorios | 523.276 | 224.293 |
| Importaciones en tránsito | <u>683.143</u> | <u>570.660</u> |
| Total | <u>2.344.692</u> | <u>2.343.523</u> |

Los inventarios de materias primas, productos terminados, suministros y repuestos están valorados al costo y estos costos no exceden el valor del mercado.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Seguros pagados por anticipado | 13.295 | 4.568 |
| Anticipos a proveedores de bienes y servicios | 209.759 | 180.939 |
| Otros | <u>5.263</u> | <u>6.620</u> |
| Total | <u>228.317</u> | <u>192.127</u> |

7. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| IMPUESTOS CORRIENTES: | | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Crédito tributario Iva Pagado (1) | 936.232 | 772.747 |
| Saldo de retenciones en la fuente | 3.508 | 0 |
| Impuesto a la salida de divisas | <u>21.380</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>961.120</u> | <u>772.747</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto a la renta por pagar (2) | 0 | 19.706 |
| IVA y retenciones por pagar | <u>75.735</u> | <u>20.867</u> |
| Total | <u>75.735</u> | <u>40.573</u> |

(1) Corresponde a crédito tributario por Iva pagado en adquisiciones de tambores, bienes y servicios correspondientes, la compañía ha venido recuperando parcialmente devolución IVA desde el año 2009 y hasta el 31 de diciembre del 2012, se ha presentado la solicitud y estando en proceso de tramite y devolución ante el SRI el año fiscal 2009, 2010 y 2011.

(2) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidad gravable. Para el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22% .

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

7. IMPUESTOS (continuación)

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | (US dólares) | |
| Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | (A) | 440.833 | 875.885 |
| (-) 15% participación a trabajadores | (B) | (66.125) | (131.383) |
| (+) Gastos no deducibles | | 130.822 | 16.210 |
| (-) Amortización de perdidas tributarias | | | 0 |
| (-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad | | (139.127) | (55.035) |
| Utilidad Gravable: | | 366.403 | 705.677 |
| | |AÑO 2011..... | |
| Valor a Reinvertir | US\$ 544.917 14% | 0 | 76.288 |
| Valor a no Reinvertir | US\$ 160.760 24% | 0 | 38.583 |
| <u>Base Imp. Impto. Rta.</u> | <u>US\$ 705.677</u> | | |
| Impuesto a la renta causado | | 84.273 | 114.871 |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2012 y 2011 (declaración de impuesto a la renta año 2011 y 2010) | | 91.389 | 83.806 |
| Impuesto a la renta causado o anticipo determinado (el mayor) | (C) | (91.389) | (114.871) |
| Utilidad neta (A-B-C) | | <u>283.319</u> | <u>629.631</u> |

Al 31 de diciembre del 2012 la utilidad neta del ejercicio constituye saldo disponible para reserva legal o para distribución de utilidades a los accionistas.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| Provisión para impuesto a la renta años | 91.389 | 114.871 |
| Menos: | | |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | (622) | (622) |
| Anticipos pagados de impuesto a la renta | (90.767) | (83.156) |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 0 | (11.387) |
| Impuesto a la renta a pagar | <u>0</u> | <u>19.706</u> |

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

El detalle de la propiedad, planta y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (continuación)

. 2012.

| | <u>Saldos</u> <u>Dic 31,2011</u> <u>NIF</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Transferencias</u> | <u>Ajustes y/o</u> <u>reclasificacio</u> <u>nes</u> | <u>Ventas y/o</u> <u>Bajas</u> | <u>Saldos Dic. 31</u> <u>2012 NIF</u> |
|---------------------------------------|---|-------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|--|
| | (US dólares). | | | | | |
| Terrenos | 157.738 | | | | | 157.738 |
| Construcciones en curso | 944.871 | 96.850 | (1.041.721) | 0 | 0 | 0 |
| Edificios | 1.452.541 | 0 | 1.041.721 | 0 | 0 | 2.494.262 |
| Maquinarias y equipos | 3.359.395 | 50.555 | | | | 3.409.950 |
| Equipos diversos | 443.679 | 42.133 | | (4.120) | 0 | 481.692 |
| Muebles y Enseres, Equipos de oficina | 7.451 | 0 | | 0 | 0 | 7.451 |
| Equipos de computación | 116.881 | | | (65.922) | (17.910) | 33.049 |
| Equipos de transmisión | 35.465 | | | | | 35.465 |
| Vehículos | <u>956.323</u> | <u>112.655</u> | <u> </u> | <u> </u> | <u>(137.151)</u> | <u>931.827</u> |
| Subtotal | 7.474.344 | 302.193 | 0 | (70.042) | (155.061) | 7.551.434 |
| (-)Depreciación acumulada | <u>(2.692.908)</u> | <u>(512.724)</u> | <u> </u> | <u>20.233</u> | <u>169.026</u> | <u>(3.016.373)</u> |
| Total | <u>4.781.436</u> | <u>(210.531)</u> | <u> </u> | <u>(49.809)</u> | <u>13.965</u> | <u>4.535.061</u> |

. 2011.

| | <u>Saldos</u> <u>Dic 31,2010</u> <u>NIF</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes y/o</u> <u>reclasificaciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>Saldos Dic. 31</u> <u>2011 NIF</u> |
|---------------------------------------|---|-----------------------|--|---------------------------|--|
| | (US dólares). | | | | |
| Terrenos | 157.738 | | | | 157.738 |
| Construcciones en curso | 619.419 | 325.452 | 0 | 0 | 944.871 |
| Inmuebles | 1.106.988 | 0 | 0 | 0 | 1.106.988 |
| Edificios | 345.553 | 0 | 0 | 0 | 345.553 |
| Maquinarias y equipos | 3.272.852 | 73.563 | 12.980 | | 3.359.395 |
| Equipos diversos | 349.000 | 96.901 | 0 | (2.222) | 443.679 |
| Muebles y Enseres, Equipos de oficina | 7.202 | 573 | 0 | (324) | 7.451 |
| Equipos de computación | 52.718 | 75.772 | 0 | (11.609) | 116.881 |
| Equipos de transmisión | 35.465 | | | | 35.465 |
| Vehículos | <u>958.920</u> | <u>43.600</u> | <u> 0</u> | <u>(46,197)</u> | <u>956.323</u> |
| Subtotal | 6.905.855 | 615.861 | 12.980 | (60.352) | 7.474.344 |
| (-)Depreciación acumulada | <u>(2.221.869)</u> | <u>(501.920)</u> | <u>(5.905)</u> | <u>60.352</u> | <u>(2.669.342)</u> |
| Total | <u>4.683.986</u> | <u>113.941</u> | <u>7.075</u> | <u> 0</u> | <u>4.805.002</u> |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (continuación)

Edificios, en el año 2012 fueron activadas construcción de edificios por ampliación de la planta.

Durante el año 2012 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, está constituido como sigue:

| | |
|------------------------------|----------------------|
| | (US dólares) |
| Programas informaticos | 65.922 |
| <u>Sub-total</u> | 65.922 |
| (-) Amortización acumulada | (23.567) |
| Total | <u>42.355</u> |

10. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (US dólares) | |
| <u>Banco del Pacífico</u> | | |
| Préstamo hipotecario No. AEE-258365 originado el 23 de abril del 2003 con vencimiento en julio 17 del 2004 e interés del 16% pagadero en dividendos mensuales | <u>2.918.884</u> | <u>2.918.884</u> |
| Total | <u>2.918.884</u> | <u>2.918.884</u> |

La obligación con el mencionado banco esta garantizada mediante los siguientes bienes inmuebles: Predio La Victoria 207.02 hectáreas, cuyo avalúo fue efectuado en diciembre 26 del 2001 por US\$ 1.080.516,00 y Maquinaria para industrializar banano, cuyo avalúo fue efectuado en mayo 11 de 1999 por US\$ 525.400,00 .

11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR : Continuación

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Sobregiro Contable | 130.000 | 125.000 |
| Locales | 268.060 | 268.985 |
| Del Exterior | 359.767 | 578.892 |
| IESS | <u>20.122</u> | <u>25.355</u> |
| Total | <u>777.949</u> | <u>998.232</u> |

Sobregiro Contable: Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a cheques girados y no cobrados a proveedores de bienes y servicios los cuales se efectivizaron en los primeros meses del año 2013.

Locales: Al 31 de diciembre del 2012 representan valores pendientes de pago a proveedores de bienes, productores por compra de fruta, seguros, servicios básicos y otros de bienes y servicios menores, los mismos que serán cancelados durante los primeros meses del año 2012

Del Exterior : Al 31 de diciembre del 2012 constituye principalmente valores por pagar a proveedor del exterior por importación de maquinarias y equipos para nueva línea de producción de pure de banano, así como otros valores por importación de fundas y tanques para pure de banano .

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Participación de trabajadores | 66.125 | 131.383 |
| Beneficios sociales | <u>58.562</u> | <u>58.038</u> |
| Total | <u>124.687</u> | <u>189.421</u> |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE : Continuación

El movimiento de los beneficios sociales para el año 2012 y 2011 fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------|----------------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial | 58.038 | 52.174 |
| Provisiones | 431.274 | 383.046 |
| Pagos | (430.750) | (377.182) |
| Total | <u>58.562</u> | <u>58.038</u> |

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 representa provisión de intereses financieros a pagar por Préstamo hipotecario No. AEE-258365 originado el 23 de abril del 2003 con vencimiento en julio 17 del 2004 e interés del 16% pagadero en dividendos mensuales

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social de la Compañía es de US\$ 2.700.000 compuesto por dos mil setecientas acciones de US\$ 1.000 cada una.

| | <u>Número de</u> | <u>(US dólares)</u> |
|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | <u>Acciones</u> | |
| Ing. Carlos Borja Perez | 675 | 675.000 |
| Arq. Galo Borja Perez | 675 | 675.000 |
| Sra. Marta Borja Perez | 675 | 675.000 |
| Sra. Sara Borja Perez | 675 | 675.000 |
| Total | <u>2.700</u> | <u>2.700.000</u> |

15. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2012, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria", "Reserva por revalorización del patrimonio" y compensación de saldo de Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

16. VENTAS

Las ventas durante los años 2012 y 2011, fueron originadas como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| <u>Ventas Exportaciones</u> | | |
| Ventas de puré de banano | 7.738.890 | 8.471.054 |
| Venta de puré de mango | 155.550 | 144.440 |
| Ventas de néctares | 0 | 4.182 |
| <u>PASAN:</u> | <u>7.894.440</u> | <u>8.619.676</u> |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

16. VENTAS : Continuación

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| <u>VIENEN:</u> | 7.894.440 | 8.619.676 |
| <u>Ventas locales</u> | | |
| Ventas de puré de banano | 305.516 | 0 |
| Ventas de jugos | 130.010 | 122.526 |
| Total | <u>8.329.966</u> | <u>8.742.202</u> |

17. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| Inventario inicial de materias primas | 134.430 | 131.550 |
| (+) Compras netas del año | <u>1.004.229</u> | <u>1.364.183</u> |
| Disponible para consumir | 1.138.659 | 1.495.733 |
| (-) Inventario final de materias primas | <u>(66.232)</u> | <u>(134.430)</u> |
| Costo de la materia prima utilizada: | 1.072.427 | 1.361.303 |
| (+) Mano de obra directa | 1.263.750 | 1.213.964 |
| (+) Mano de obra indirecta | 279.780 | 157.685 |
| (+) Gastos de fabricación | <u>3.066.560</u> | <u>2.481.518</u> |
| Costo de producción | 5.682.517 | 5.214.470 |
| (+) Inventario inicial, productos terminados | 658.681 | 438.539 |
| Costo de productos terminados disp. para la venta | 6.341.198 | 5.653.009 |
| (-) Inventario final, productos terminados | <u>(779.054)</u> | <u>(658.681)</u> |
| Costo de ventas | <u>5.562.144</u> | <u>4.994.328</u> |

18. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | (US dólares) | |
| Transporte de contenedores | 34.385 | 122.023 |
| Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS | 271.178 | 261.950 |
| Mantenimiento de vehículos | 74.398 | 84.078 |
| Gastos en exportación de productos | 229.227 | 260.637 |
| Gastos en Ferias | 38.588 | 0 |
| <u>PASAN:</u> | <u>647.776</u> | <u>728.688</u> |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

18. GASTOS DE VENTAS : Continuación

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| VIENEN: | 647.776 | 728.688 |
| Combustibles y lubricantes para vehículos | 40.243 | 83.261 |
| Arriendos de Vehículos | 2.707 | 0 |
| Depreciaciones | 67.178 | 67.178 |
| Indemnizaciones producto dañado | 11.056 | 164.143 |
| Gastos en promoción y ventas | 53.840 | 73.330 |
| Alimentación y refrigerio | 27.976 | 37.165 |
| Servicio de correo | 18.254 | 13.080 |
| Servicio de energía eléctrica, télex, teléfono y fax | 2.193 | 3.188 |
| Inspecciones y servicios | 38.319 | 18.667 |
| Seguros | 4.210 | 26.293 |
| Mantenimiento de equipos | 3.009 | 6.738 |
| Impuestos y matriculación de vehículos | 9.193 | 6.536 |
| Suministros de oficina, aseo y limpieza | 1.656 | 2.634 |
| Honorarios profesionales | 13.921 | 24.725 |
| Propaganda y publicidad | 6.083 | 5.334 |
| Viaticos, subsistencia pasajes y movilizaciones | 9.791 | 7.551 |
| Varios gastos menores | 1.353 | 441 |
| Total | <u>958.758</u> | <u>1.268.952</u> |

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS | 641.630 | 753.593 |
| Depreciación de activos fijos | 213.129 | 206.900 |
| Honorarios profesionales | 72.570 | 70.519 |
| Mantenimiento de vehículos | 51.492 | 63.932 |
| Mantenimiento de activos fijos | 23.618 | 20.012 |
| Servicio de teléfono, télex, fax e internet | 55.484 | 70.185 |
| Servicios de correo | 3.463 | 5.724 |
| Seguros | 54.388 | 81.456 |
| Suministros de oficina | 29.208 | 16.802 |
| Combustibles y lubricantes para vehículos | 7.882 | 16.019 |
| Servicio médico y medicamento | 6.182 | 0 |
| Seguridad y salud en el trabajo | 17.504 | 0 |
| Alimentación y refrigerio | 8.208 | 3.774 |
| Servicio de energía eléctrica | 25.184 | 21.214 |
| PASAN: | <u>1.209.942</u> | <u>1.330.130</u> |

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN : Continuación

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| <u>VIENEN:</u> | 1.209.942 | 1.330.130 |
| Suministros de aseo y limpieza | 19.055 | 4.264 |
| Bajas de inventarios | 368 | 156.881 |
| Viaticos, subsistencia pasajes y movilizaciones | 17.300 | 8.488 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 104.602 | 15.918 |
| Seminarios, cursos de capacitación | 5.921 | 12.779 |
| Propaganda y Publicidad | 2.656 | 5.585 |
| Servicio de Guardianía | 6.044 | 5.388 |
| Varios gastos menores | 604 | 8.211 |
| Total | 1.366.492 | 1.547.644 |

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidas como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|-------------|
| | (US dólares) | |
| <u>Compañías relacionadas:</u> | | |
| • Frutvictoria S.A. | 0 | 0 |
| <u>Frutvictoria S.A.</u> | | |
| • Compra de fruta | 51.299 | 0 |
| <u>Inmobiliaria Marta y Sara</u> | | |
| • Alquiler de oficinas | 0 | 0 |
| • Compra de terreno, edificios y bodega | 0 | 0 |

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS :
Continuación**

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 29 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
