



A u d i t o r e s
I n d e p e n d i e n t e s

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS No.</u>
Informe de los Auditores Externos Independientes (Opinión)	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	8-9
Notas a los Estados Financieros Auditados	10-32

ABREVIATURAS USADAS

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.
- SRI - Servicio de Rentas Internas.
- BCE - Banco Central del Ecuador.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

I. INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de la INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor independiente, CPA. Víctor Hugo Reyes Gualle con RNAE - SC - N° 457, cuyo informe de fecha abril 25 de 2016, fue emitido con opinión limpia; y adicional un párrafo de énfasis sobre la deuda que mantiene la compañía con el Banco del Pacífico.

Fundamento de la opinión

2. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

3. La compañía realizó con afectación a los estados financieros del año 2016, baja en su cuenta de inventarios de productos terminados los cuales se encontraban: caducados, obsoletos o rechazados por control de calidad, los mismos corresponden años anteriores. Inborja S.A. realizó una toma física de inventarios en la cual no estuvimos presente como auditores, donde se detectaron las diferencias; sin embargo, el departamento contable pudo soportar los ajustes a realizar los cuales fueron por un monto total de \$ 1, 072,037, dicho valor fue registrado contra los resultados del año y declarado como un gasto no deducible; la compañía tributó sobre este rubro.

4. INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., con un a nómina de más de 200 empleados, no había solicitado ni cumplido con el estudio actuarial incumpliendo con la Norma de Información Contable (NIC 19) Beneficios a empleados; sin embargo, fue regularizado en sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2016. El registro de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo por concepto de jubilación patronal y desahucio fue registrado según lo indica la norma una parte con afectación al patrimonio de la compañía en lo que corresponde años anteriores, y la provisión correspondiente al año actual contra resultados y otros resultados integrales por un valor total aproximado de US\$ 1.014,244; la empresa reconoció el gasto no deducible, y pagó el impuesto a la renta correspondiente.
5. Con fecha Noviembre 30 de 2016, INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., contrató los servicios del perito Ing. Marcos Espinoza Chávez (RPN N°456) para realizar el revalúo de los terrenos, edificios administrativos, bodegas, laboratorio, maquinarias y vehículos propiedad de la compañía. El informe fue entregado por el perito con fecha 21 de diciembre de 2016, en donde detalla un valor bruto de propiedad planta y equipo a su valor de realización de US\$ 13.120,373; que en comparación al valor registrado en contabilidad de US\$ 8.735,830 constituye un aumento significativo de los activos de la compañía. Lo que indica que la compañía se acoge al modelo de revaluación en la medición posterior de sus PPE. La afectación neta en los estados financieros de la compañía al ejercicio económico terminado 2016 es de US\$ 8.821,026.
6. La compañía mantiene registrado en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016, una obligación financiera con el Banco del Pacifico por US\$ 4.322,291 en el pasivo corriente, el cual incluye capital por US\$ 2.918,884 e intereses por US\$ 1.264,783 que se encuentra vencidos por más de 10 años; hasta la fecha de emisión de nuestro informe la compañía no ha llegado a un acuerdo de refinanciamiento o pago de la obligación con la entidad bancaria. Sin embargo, los directivos han manifestado su interés de cumplir con la obligación registrada en sus estados financieros; pudimos constatar mediante comunicaciones enviadas de parte de la compañía de la clara intención de pago del préstamo adeudado.

Como parte de nuestra auditoria, realizamos procedimientos de confirmaciones externa con el Banco del Pacifico S.A, para obtener evidencia suficiente y competente tal como lo indica la NIA 505; con fecha 21 de abril del 2017 recibimos contestación a la confirmación bancaria solicitada, con una respuesta en disconformidad, ya que la misma no refleja la información referente con la obligación que mantiene Industrias Borja Inborja S.A. con dicha institución bancaria.

La compañía ha reconocido los intereses que genera la obligación registrada contablemente al 31 de diciembre del 2016; el monto de la deuda compromete el 36.23% del patrimonio de la compañía. La obligación se encuentra garantizada con la Hacienda Bananera "Victoria" la cual es propiedad familiar de los accionistas, y una prenda hipotecaria con una parte de las maquinarias de la planta de producción.

7. Al 31 de diciembre de 2016, los estados financieros de Industrias Borja Inborja S.A., contenían un error contable en sus Estados Financieros, originando una incorrecta aplicación de la contabilización de una cuenta por cobrar por el registro del Edificio HB propiedad de la compañía Inmobiliaria Marta | Sara Cía. Ltda., de acuerdo con la NIC 8 dicho error fue regularizado para presentar los saldos debidamente razonables, lo cual provocó un registro de ajuste por US\$ 850,608, que afectó significativamente el patrimonio de la compañía, permitiendo que la compañía deje registrado dentro del ejercicio económico motivo de la auditoria externa.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

8. La dirección de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
- En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.
- Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.
(ANEXO A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Guayaquil, julio 13 de 2017.



Carlos Luis Ávila, CPA. MGE.
Socio - Presidente
Licencia Profesional No. 10.773



AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.
Registro No. SC-RNAE - 956

ANEXO A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Notas	2016	2015
CORRIENTE		4,373,700	6,857,625
Inventarios	(Nota 3)	2,226,621	3,485,514
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 4)	1,264,257	1,412,040
Activos por impuestos corrientes	(Nota 5)	344,554	248,745
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 6)	453,822	297,361
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 7)	84,445	72,400
Otros activos		0	1,341,565
NO CORRIENTES		13,658,068	5,220,253
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	17,365,849	8,735,830
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(3,707,781)	(3,515,577)
TOTAL ACTIVO		18,031,767	12,077,878
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE		4,997,953	6,169,106
Obligaciones bancarias	(Nota 9)	4,322,291	5,190,310
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	486,406	542,816
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 11)	64,108	110,984
Beneficios de ley a los empleados	(Nota 12)	59,668	295,281
Provisiones	(Nota 13)	33,000	0
Obligaciones patronales laborales	(Nota 14)	32,480	29,715
NO CORRIENTES		1,014,244	0
Obligaciones de ley a empleados l/p	(Nota 15)	1,014,244	0
PATRIMONIO		12,019,570	5,908,772
Capital	(Nota 16)	4,200,000	3,700,000
Reservas	(Nota 18)	1,476,608	1,334,691
Ganancias o Pérdidas ORI	(Nota 19)	8,903,846	0
Resultados acumulados		(1,812,324)	195,687
Resultados del ejercicio		(748,560)	678,394
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18,031,767	12,077,878


Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal


Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa Edificio "VIVI" 2do piso Mz 306 Solar 2.
Telf: (593 4) 2680464 – 2680377 – 0997834012

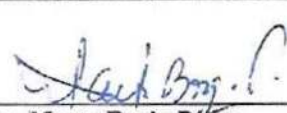
Guayaquil – Ecuador
www.auditaldia.blz

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	NOTA	2016	2015
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota 20)	9,770,908	10,527,166
Ventas locales y exportaciones		9,770,908	10,527,166
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		573,820	197,182
Ingresos por Gestion		573,820	197,182
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA	(Nota 21)	(7,149,677)	(6,893,219)
Costos de Ventas		(7,149,677)	(6,893,219)
GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		3,195,051	3,831,129
GASTOS	(Nota 22)	(2,714,694)	(2,359,758)
Gastos Administrativos		(1,756,007)	(1,375,614)
Gastos Ventas		(947,564)	(960,986)
Gastos Financieros		(11,124)	(23,158)
OTROS GASTOS			
Otros Gastos no deducibles	(Nota 23)	(1,228,917)	
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(748,560)	1,471,371
(-) 15% Participación Empleados		0	(220,706)
(+) Gastos no Deducibles		1,228,917	37,102
(-) Deducción de pago de empleados con discapacidad		(77,572)	
(-) 22% Impuesto a la Renta		0	(206,982)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		(748,560)	1,043,683
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancia por revaluación de propiedades, planta y equipo		8,821,026	
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		82,820	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)		8,903,846	



Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal



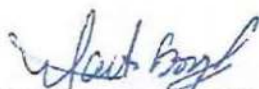
Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS O PERDIDAS ORI	RESULTADOS ACUMULADOS		
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2015	3,700,000	1,334,691	0	195,687	678,394	5,908,772
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	500,000	141,917	8,903,846	(2,008,011)	(1,426,954)	6,110,798
Aumento (disminución) de capital social	500,000	0	0	0	0	500,000
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0	141,917	8,903,846	(2,008,011)	(678,394)	6,359,358
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0		0	(748,560)	(748,560)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2016	4,200,000	1,476,608	8,903,846	(1,812,324)	(748,560)	12,019,570


 Ing. Marta Borja Pérez
 Representante Legal


 Lcdo. Alfredo García Villao
 Contador

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(En US\$)
		12,045
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
		576,257
Clases de cobros por actividades de operación		576,257
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		12,840,698
Ingresos de actividades ordinarias	10,344,728	
Cuentas y documentos por cobrar	147,783	
Activos por impuestos corrientes	(95,809)	
Inventarios	1,258,893	
Otros activos	1,341,565	
Servicios y otros pagos anticipados	(156,461)	
Clases de pagos por actividades de operación		(11,984,717)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(11,093,288)	
Total de costos y gastos	(56,410)	
Cuentas y documentos por pagar	(868,019)	
Obligación con instituciones financieras	33,000	
Provisiones corrientes		(232,848)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Obligaciones con el IEES	2,765	
Beneficios a empleados	(14,907)	
Participación de utilidades	(220,706)	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación		(46,876)
Obligaciones con la administración tributaria	34,804	
Pago del impuesto a la renta	(81,680)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(564,212)
Aporte en efectivo por aumento de capital		500,000
Aporte para futuras capitalizaciones	500,000	
Beneficios empleados l/p		1,014,244
Otros resultados actuariales	1,014,244	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2,078,456)
Superávit por revaluación PPE	(8,630,019)	
Apropiación de utilidades	(2,544,488)	
Ganancias o pérdidas ORI	8,903,846	
Ajustes de Provisión Depr PPE	192,204	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		12,045
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		72,400
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		84,445

Cda. Kennedy Norte, 1era Etapa Edificio "VIVI" 2do piso Mz 306 Solar 2.

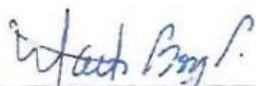
Telf: (593 4) 2680464 – 2680377 – 0997834012

Guayaquil – Ecuador

www.auditaldia.blz

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(748,560)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(302,386)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(81,680)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(220,706)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1,627,203
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	147,783
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(95,809)
(Incremento) disminución en inventarios	1,258,893
(Incremento) disminución en otros activos	1,185,104
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(56,410)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(868,019)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	33,000
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	22,662
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	576,257



Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal



Lcdo. Alfredo García Villao
Contador