

**INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2018

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 – 25

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración y de la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

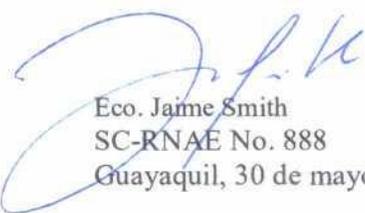
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una

auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Eco. Jaime Smith  
SC-RNAE No. 888  
Guayaquil, 30 de mayo del 2019

**INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**

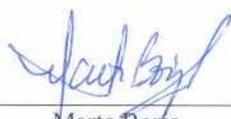
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inventarios	4	2,325,070	1,799,866
Cuentas y documentos por cobrar	5	1,798,314	921,086
Servicios y otros pagados por anticipados	6	818,470	1,033,966
Activos por impuestos corrientes	7	325,742	365,780
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	126,224	307,941
Propiedad, planta y equipo	9	17,612,838	17,343,144
(-) Depreciación propiedad, planta y equipo	9	-4,526,391	-4,113,993
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>18,480,267</b>	<b>17,657,790</b>

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas y documentos por pagar	10	4,517,038	4,689,396
Provisiones	11	1,481,941	1,155,970
Otras obligaciones corrientes	12	681,326	251,223
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6,680,304</b>	<b>6,096,588</b>

<b>PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Capital	13	4,200,000	4,200,000
Reservas	13	1,357,651	1,357,651
Ganancias o pérdidas ORI	13	9,072,752	8,903,846
Resultados acumulados	13	-3,034,925	-2,441,927
Resultados del ejercicio	13	204,484	-458,369
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>11,799,963</b>	<b>11,561,202</b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18,480,267</b>	<b>17,657,790</b>
----------------------------------	--	-------------------	-------------------



Marta Borja  
Gerente General



Alfredo Garcia  
Contador

Ver notas a los estados financiero

**INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas locales y exportaciones	14	13,071,604	11,287,429
Costo de venta	15	-7,534,926	-6,639,490
<b>GANANCIAS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>5,536,677.79</b>	<b>4,647,939.00</b>
<b>GASTOS</b>	<b>16</b>	<b>-3,698,209</b>	<b>-3,623,644</b>
Administrativos		-2,604,197	-2,735,425
Ventas		-1,080,093	-878,123
Financieros		-13,919	-10,096
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>16</b>	<b>-1,161,710</b>	<b>-1,259,462</b>
No deducibles		-1,161,710	-1,259,462
<b>GANANCIA / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>676,758.48</b>	<b>-235,167.00</b>
(-) 15% participación laboral	12	-101,514	-
(-) 22% impuesto a la renta	12	-370,760	-223,203
<b>GANANCIA / PÉRDIDA NETA</b>		<b>204,484.22</b>	<b>-458,370.00</b>



Marta Borja  
Gerente General



Alfredo Garcia  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	GANANCIAS / PERDIDAS ORI	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO PERIODO 2017	4,200,000	1,357,651	8,903,846	-2,441,927	-458,369	11,561,201
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>						
Aumento (disminución) del capital social	-	-	168,906	-592,998	662,853	238,761
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	168,906	-134,629	-	34,277
Resultado integral del año (ganancia o pérdida)				-458,369	458,369	-
					204,484	204,484
<b>SALDO PERIODO 2018</b>	<b>4,200,000</b>	<b>1,357,651</b>	<b>9,072,752</b>	<b>-3,034,926</b>	<b>204,484</b>	<b>11,799,961</b>

Marta Borja  
Gerente General

Alfredo Garcia  
Contador

Ver notas a los estados financieros

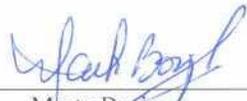
**INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

**2018**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTO</b>	<b>204,484</b>
(Aumento) Disminución Inventarios	- 525,204
(Aumento) Disminución Cuentas por cobrar	- 877,228
(Aumento) Disminución Servicios y otros pagados por anticipados	215,496
(Aumento) Disminución Activos por impuestos corrientes	40,038
(Aumento) Disminución Activos fijos	142,704
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	- 172,358
Aumento (Disminución) Provisiones	325,971
Aumento (Disminución) Otras obligaciones corrientes	430,103
Aumento (Disminución) movimientos patrimoniales	34,277
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b>- 181,718</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>307,941</b>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>126,224</b>



Marta Borja  
Gerente General



Alfredo Garcia  
Contador

Ver notas a los estados financieros