

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3 – 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 28

Abreviaturas usadas:

US\$/USD	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
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 2019 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 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES 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 empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y el uso de la base contable de empresa en funcionamiento, 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:

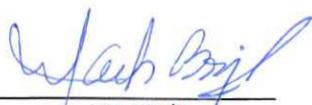
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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 empresa en funcionamiento 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 empresa en funcionamiento. 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.

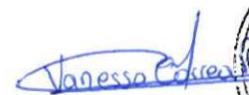

Jaime Smith
Socio
Businessaudit Cia. Ltda.
SCVS-RNAE-1324
Guayaquil, 26 de junio del 2020

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	NOTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	764,378	143,796
Cuentas y documentos por cobrar	6	1,263,944	1,780,742
Inventarios	7	3,051,490	2,325,070
Activos por impuestos corrientes	8	343,697	325,742
Servicios y otros pagos anticipados	9	796,815	818,470
Otros activos corrientes		214,971	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6,435,296	5,393,820
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipos	10	16,981,279	17,612,838
(-) Depreciación propiedad, planta y equipo		(4,468,799)	(4,526,391)
Activos por impuestos diferidos		79,397	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		12,591,877	13,086,447
TOTAL ACTIVO		19,027,172	18,480,267



 Marta Borja
 Gerente General



 CPA. Vanessa Correa R.
 Contadora

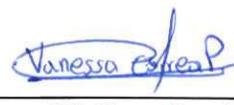


Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

	NOTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por pagar	11	4,607.257	4,517.038
Provisiones	12	43.600	114.684
Otras obligaciones corrientes	13	605.286	681.326
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,256.143	5,313.047
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligación por beneficios definidos	14	1.421.361	1,367.257
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,421.361	1,367.257
TOTAL PASIVO		6,677.504	6,680.304
PATRIMONIO:			
Capital	15	4,200.000	4,200.000
Reservas		1,413.420	1,357.651
Otros Resultados Integrales		9,156.665	9,072.752
Resultados acumulados		(2.738.293)	(3,034.927)
Resultados del ejercicio		317.878	204.484
TOTAL PATRIMONIO		12,349.669	11,799.962
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19,027.172	18,480.267



Marta Borja
Gerente General



CPA. Vanessa Correa P.
Contadora

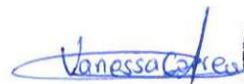
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	NOTAS	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas locales y exportaciones	16	13,646,870	13,071,604
TOTAL INGRESOS		13,646,870	13,071,604
COSTO DE VENTA			
Costos de Produccion	17	8,397,695	7,534,926
TOTAL COSTOS DE VENTA		8,397,695	7,534,926
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos administrativos	18	2,481,368	2,604,197
Gastos de ventas		1,341,302	1,080,093
Gastos financieros		17,738	13,919
OTROS GASTOS			
Otros gastos		671,558	1,161,710
TOTAL GASTOS		4,511,965	4,859,919
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		737,210	676,758
Participación de empleados		110,581	101,514
Impuesto a la Renta	19	273,430	370,760
Reserva Legal		35,320	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		317,878	204,484



Marta Borja
Gerente General



CPA. Vanessa Correa P.
Contadora



Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares americanos

	Capital	Reserva Legal	Ganancias /Perdidas ORI	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio Total
Saldos al 01.01.18	4,200,000	1,357,651	8,903,846	(2,441,927)	(458,369)	11,561,201
Aumento de capital	-	-	168,906	(134,629)	-	34,277
Transferencia de resultado	-	-	-	(458,369)	458,369	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	204,484	204,484
Saldos al 31.12.18	4,200,000	1,357,651	9,072,752	(3,034,925)	204,484	11,799,961
Registro de la reserva	-	55,769	-	-	-	55,769
Transferencias	-	-	-	204,484	(204,484)	-
Realización de ganancias por estudi.	-	-	83,913	-	-	83,913
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	317,878	317,878
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	92,147	-	92,147
Saldos al 31.12.19	4,200,000	1,413,420	9,156,665	(2,738,293)	317,878	12,349,669


Marta Borja
Gerente General

CPA. Vanessa Correa P.
Contadora

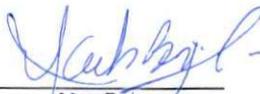


CPA. Vanessa Correa P.
Contadora

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

	2019	2018
DISMINUCIÓN NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio despues de impuesto	317,878	204,484
(Aumento) Disminución inventario	(726,420)	(525,204)
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar	516,798	(859,656)
(Aumento) Disminución servicios y otros pagados por anticipados	21,655	215,496
(Aumento) Disminución activos por impuestos corrientes	(17,955)	40,038
(Aumento) Disminución otros activos corrientes	(214,971)	-
(Aumento) Disminución por activos por impuestos diferidos	(79,397)	-
Aumento (Disminución) cuentas por pagar	90,219	(172,358)
Aumento (Disminución) provisiones	(71,084)	325,971
Aumento (Disminución) otras obligaciones	(76,040)	430,103
Aumento (Disminución) provision por beneficios a empleados	54,104	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución activos fijos	573,967	142,704
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) movimientos patrimoniales	231,829	34,277
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>143,796</u>	<u>307,941</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u>764,378</u>	<u>143,796</u>



 Marta Borja
 Gerente General



 CPA. Vanessa Correa P.
 Contadora



Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros