

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Industrias Borja Inborja S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha junio 13 del 2011 y junio 11 del 2010 respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Industrias Borja Inborja S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y el 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

i. Estimaciones y supuestos:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

b.Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Inventarios y Costo de ventas

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

El costo de venta representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento .- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

Cuentas por cobrar comerciales del exterior, locales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Inventarios y Costo de ventas

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

El costo de venta representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

<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

Baja y retiro de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Industrias Borja Inborja S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando Industrias Borja Inborja S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Beneficios a empleados

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Ingresos por venta al exterior de pure y néctares.- Los ingresos ordinarios provenientes de la exportación de pure de banano, mango y néctares venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

Modificaciones e incorporación de nuevas normas financieras

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

<u>NIIF</u>	<u>Vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2011 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2010.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) : Continuación

A. Las principales excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía, son las siguientes:

- a) **Estimaciones.**- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueron requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Industrias Borja Inborja S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

- b) **Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.**- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Industrias Borja Inborja S.A. aplicará esta excepción obligatoria en el reconocimiento inicial de sus activos y pasivos financieros por efectos de aplicación a NIIF's.

- B. Las principales excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía, son las siguientes:**

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) : Continuación

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Industrias Borja Inborja S.A. optó por la medición de sus partidas de propiedades y equipos considerando, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF. Adicionalmente, se revisaron y se determinaron nuevas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

C. Conciliación del patrimonio entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación indican la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Industrias Borja Inborja S.A. :

Conciliación utilidades y pérdidas de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010:

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2010</u>	<u>1 de enero del 2010</u>
Patrimonio bajo PCGA anteriores	3.260.204	1.984.336
Ajustes bajo NIIF a PCGA anteriores:		
Eliminación de cuentas incobrables	(171.440)	(171.440)
Eliminación de crédito tributario IVA sin derecho a devolución SRI	(648.407)	(648.407)
Costo atribuido de propiedades maquinaria y equipo	1.075.622	1.075.622
Eliminación de activos intangibles no reconocidos según NIIF	(361.027)	(361.027)

Ajustes bajo NIIF por la conversión a NIIF:		
Gasto de depreciación de activos fijos según NIIF	(90.434)	0
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	<u>3.064.518</u>	<u>1.879.084</u>

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) : Continuación

Conciliación al estado de resultados integrales:

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2010 NIIF</u>
Utilidad según PCGA anteriores	861.127
Gastos de depreciación de Maquinarias	<u>(90.434)</u>
Utilidad según NIIF	<u>770.693</u>

Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:

a) Con efectos patrimoniales:

Eliminación de cuentas incobrables .- La compañía mantenía en sus registros contables cuentas por cobrar a compañía relacionada Frutvictoria que de acuerdo a los análisis efectuados por la Administración son de dudoso recaudo por su antigüedad. Al 1 de enero del 2010, los efectos de eliminación de cuentas incobrables fueron con crédito a la misma cuenta por cobrar ya que la compañía no ha registrado provisión alguna por incobrabilidad.

Eliminación del crédito tributario IVA sin derecho a devolución del SRI.- Comprende la reversión del saldo crédito de tributario por IVA pagado en adquisiciones de tambores, bienes y servicios correspondientes hasta el año 2006 sin derecho a recuperación de IVA a exportadores según Ley Organica de Régimen Tributario Interno.

Costo atribuido de propiedades y equipos: Para la aplicación de las NIIF, Industrias Borja S.A., ha definido que los saldos al 1 de enero del 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de maquinarias, lo cual sirvió además para la determinación de las nuevas vidas útiles. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de maquinarias por US \$ 2.132.978,57, respectivamente aumento la depreciación acumulada de maquinarias US \$ 1.057.356,66 y la diferencia de US \$ 1.075.621,91 se acreditó a resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF.

Eliminación de activos intangibles no reconocidos según NIIF.- Corresponde a baja de cuenta por cobrar a Terceros (Servioro) no recuperable según análisis de la Administración son de dudoso recaudo por su antigüedad y clasificada como activo intangible no aceptado por las NIIF.

b) **Con efectos en resultados:**

Ajuste a gasto de depreciación de maquinarias.- Corresponde a diferencia por ajuste a gastos de depreciación NIIF versus depreciación NEC.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Caja	296	332
Fondo Rotativo	9.020	29.683
Bancos (Inborja)	12.920	14.352
Bancos (Terceros)	<u>5.127</u>	<u>6.881</u>
Total	<u>27.363</u>	<u>51.248</u>

5. ACTIVOS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, constituyen inversiones en certificados de CORPEI y detallamos a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Inversiones Certificados de Corpei	<u>4.625</u>	<u>28.460</u>
Total	<u>4.625</u>	<u>28.460</u>

Al 31 de diciembre del 2011 representa dos certificados de aportación: Certificado de aportación No. 30539 fecha de emisión : Diciembre 29 del 2010 y fecha de vencimiento: Diciembre 26 del 2020 por US \$ 2.774 y Certificado de aportación No. 30540 fecha de emisión: diciembre 29 del 2010 y fecha de vencimiento : Diciembre 26 del 2020 por US \$ 1.851.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Clientes del exterior	30.784	753.033
Clientes locales – ventas de nectares	31.388	21.181
Empleados	55.709	51.463
Compañía relacionada Frucvictoria	0	2.000

Otras cuentas por cobrar	<u>1.600</u>	<u>3.460</u>
Total	<u>119.481</u>	<u>831.137</u>

Clientes del exterior. - Al 31 diciembre del 2011 y 2010 , corresponde a facturas pendientes de cobro por ventas de exportación cuya recuperación es a corto plazo.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Productos Terminados	658.681	438.540
Suministros y materiales	755.459	606.891
Materia Prima	134.430	131.550
Repuestos, herramientas y accesorios	224.293	324.921
Importaciones en tránsito	<u>570.660</u>	<u>15.401</u>
Total	<u>2.343.523</u>	<u>1.517.303</u>

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

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Seguros pagados por anticipado	4.568	0
Anticipos a proveedores de bienes y servicios	180.939	315.792
Otros	<u>6.620</u>	<u>0</u>
Total	<u>192.127</u>	<u>315.792</u>

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Iva Pagado (1)	<u>772.747</u>	<u>599.522</u>

Total	<u>772.747</u>	<u>599.522</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (2)	19.706	50.047
IVA y retenciones por pagar	<u>20.867</u>	<u>16.284</u>
Total	<u>40.573</u>	<u>66.331</u>

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

9. IMPUESTOS : Continuación

(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 2003 y hasta el 31 de diciembre del 2011 ha recuperado el año 2008 habiendo presentado la solicitud y estando en proceso de tramite y devolución ante el SRI el año fiscal 2009.

(2) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2011 y 2010, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 22% a partir del año 2013.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	875.885	1.315.913
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(131.383)	(197.387)
(+) Gastos no deducibles		16.210	21.389
(-) Amortización de perdidas tributarias		0	(89.917)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>(55.035)</u>	<u>(58.674)</u>
Utilidad Gravable:		<u>705.677</u>	<u>991.324</u>
	AÑO 2011....	
Valor a Reinvertir	US\$ 544.917 14%	76.288	129.169
Valor a no Reinvertir	US\$ 160.760 24%	<u>38.582</u>	<u>32.549</u>
Base Imp. Imppto. Rta.	<u>US\$ 705.677</u>		
Impuesto a la renta causado		<u>114.871</u>	<u>161.718</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2011 (declaración de impuesto a la renta año 2010)		<u>83.806</u>	<u>63.379</u>
Impuesto a la renta determinado = >Anticipo de impuesto determinado año 2010 (US \$ 83.806)	(C)	<u>(114.871)</u>	<u>(161.718)</u>
Utilidad neta (A-B-C)		<u>629.631</u>	<u>956.808</u>

Al 31 de diciembre del 2011 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>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta años	114.871	161.718
Menos:		

Retenciones en la fuente del año	(622)	(649)
Anticipos pagados de impuesto a la renta	(83.156)	(63.379)
Crédito tributario de años anteriores por anticipos de impuestos pagados	0	(47.643)
Impuesto a la Salida de Divisas	(11.387)	0
Impuesto a la renta a pagar	<u>19.706</u>	<u>50.047</u>

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	NIIF		Enero 1, 2010 NIIF
	2011	2010	
	(US dólares)		
Costo o valuación	7.474.344	6.905.855	4.742.649
(-) Deprec.acum. y deterioro	<u>(2.692.908)</u>	<u>(2.221.869)</u>	<u>(1.913.290)</u>
Total	<u>4.781.436</u>	<u>4.683.986</u>	<u>2.829.359</u>

Durante el periodo 2011 el movimiento fue como sigue:

	<u>Saldos</u> Dic 31,2010 NIIF	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y/o</u> <u>reclasificaciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos Dic, 31</u> <u>2011 NIIF</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>(525.486)</u>	<u>(5.905)</u>	<u>60.352</u>	<u>(2.692.908)</u>
Total	<u>4.683.986</u>	<u>90.375</u>	<u>7.075</u>	<u>0</u>	<u>4.781.436</u>

Aplicación del costo atribuido

Al 1 de enero del 2010, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

11. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

	Enero 1, 2010		Costo atribuido
	Saldo según PCGA anteriores	Ajuste al valor razonable	
	(US dólares)		
Costo o valuación	2.609.670	2.132.979	4.742.649
(-) Deprec.acum.y deterioro	<u>(855.933)</u>	<u>(1.075.357)</u>	<u>(1.913.290)</u>
Total	<u>1.753.737</u>	<u>1.057.622</u>	<u>2.829.359</u>

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, está constituido como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Depositos en garantía	0	2.222
Costos y cargos diferidos	803.687	155.799
Otros activos	<u>12.269</u>	<u>12.269</u>
Total	<u>815.956</u>	<u>170.290</u>

13. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>Banco del Pacifico</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

2.918.884

2.918.884

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

13. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA : Continuación

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 .

14. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Sobregiro Contable	125.000	485.000
Proveedores de bienes y servicios	0	143.579
Locales	268.986	0
Del Exterior	<u>578.892</u>	<u>0</u>
Total	<u>972.878</u>	<u>628.579</u>

Sobregiro Contable: Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a cheques girados y no cobrados a proveedores de bienes y servicios los cuales se efectivizaron en los primeros meses del año 2012.

Locales: Al 31 de diciembre del 2011 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 2011 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 .

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

2011

2010

	(US dólares)	
Participación de trabajadores (al 31 de diciembre del 2010 incluye saldo participación de trabajadores año 2009 US \$ 5.081)	131.383	202.469
Beneficios sociales	59.055	52.174
IESS	<u>24.338</u>	<u>0</u>
Total	<u>214.776</u>	<u>254.643</u>

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS : Continuación

El movimiento de los beneficios sociales para el año 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	52.174	40.188
Provisiones	190.687	152.677
Pagos	<u>(183.806)</u>	<u>(140.691)</u>
Total	<u>59.055</u>	<u>52.174</u>

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 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 (Ver nota 13)

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social de la Compañía es de US\$ 1.260.000 compuesto por mil doscientas sesenta acciones de US\$ 1.000 cada una.

	<u>Número de</u>	<u>(US dólares)</u>
	<u>Acciones</u>	
Ing. Carlos Borja Perez	315	315.000
Arq. Galo Borja Perez	315	315.000
Sra.Marta Borja Perez	315	315.000
Sra. Sara Borja Perez	<u>315</u>	<u>315.000</u>
Total	<u>1.260</u>	<u>1.260.000</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía fue incrementado mediante reinversión de utilidades del ejercicio económico año 2010 por US \$ 861.127 y aportes en efectivo de los accionistas por US \$ 2.873, quedando conformado el nuevo capital social por 2.124 acciones de US \$ 1.000 cada una, de acuerdo a escritura pública de aumento de capital social con fecha 14 de diciembre del 2011 e inscrita en diciembre 26 del 2011 en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón El Guabo según número de repertorio: 2011 -1645.

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

17. CAPITAL SOCIAL : Continuación

	<u>Número de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Ing. Carlos Borja Perez	531	531.000
Arq. Galo Borja Perez	531	531.000
Sra.Marta Borja Perez	531	531.000
Sra. Sara Borja Perez	<u>531</u>	<u>531.000</u>
Total	<u>2.124</u>	<u>2.124.000</u>

18. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2011 , 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.

19. VENTAS

Las ventas durante los años 2011 y 2010, fueron originadas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ventas Exportaciones</u>		
Ventas de puré de banano	8.471.054	8.604.592
Venta de puré de mango	144.440	269.009
Ventas de néctares	4.182	4.455
<u>Ventas locales</u>		
Ventas de jugos	<u>122.526</u>	<u>157.791</u>
Total	<u>8.742.202</u>	<u>9.035.847</u>

20. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>2011</u> (US dólares)	<u>2010</u>
Inventario inicial de materias primas	131.550	217.662
(+) Compras netas del año	<u>1.364.183</u>	<u>892.206</u>
Disponible para consumir	1.495.733	1.109.868
(-) Inventario final de materias primas	<u>(134.430)</u>	<u>(131.550)</u>
Pasan: Costo de la materia prima utilizada:	1.361.303	978.318

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

20. COSTO DE VENTAS : Continuación

	<u>2011</u> (US dólares)	<u>2010</u>
Vienen: Costo de la materia prima utilizada:	1.361.303	978.318
(+) Mano de obra directa	1.213.964	894.069
(+) Mano de obra indirecta	157.685	103.092
(+) Gastos de fabricación	<u>2.481.518</u>	<u>2.909.221</u>
Costo de producción	5.214.470	4.884.700
(+) Inventario inicial, productos terminados	<u>438.539</u>	<u>968.322</u>
Costo de productos terminados disp. para la venta	5.653.009	5.853.022
(-) Inventario final, productos terminados	<u>(658.681)</u>	<u>(438.540)</u>
 Costo de ventas	 <u>4.994.328</u>	 <u>5.414.482</u>

21. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	<u>2011</u> (US dólares)	<u>2010</u>
Transporte de contenedores	122.023	7.812
Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS	261.950	207.088
Mantenimiento de vehículos	84.078	194.248
Gastos en exportación de productos	260.637	177.456
Combustibles y lubricantes para vehículos	83.261	146.949
Servicio de transporte	0	40.953
Depreciaciones	67.178	0
Indemnizaciones producto dañado	164.143	0
Gastos en promoción y ventas	73.330	75.497

Alimentación y refrigerio	37.165	24.393
Servicio de correo	13.080	2.067
Servicio de energía eléctrica, télex, teléfono y fax	3.188	6.614
Inspecciones y servicios	18.667	22.454
Seguros	26.293	36.085

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

21. GASTOS DE VENTAS : Continuación

	<u>2011</u> (US dólares)	<u>2010</u>
Mantenimiento de equipos	6.738	0
Impuestos y matriculación de vehículos	6.536	0
Suministros de oficina, aseo y limpieza	2.634	5.828
Honorarios profesionales	24.725	0
Propaganda y publicidad	5.334	5.541
Viaticos, subsistencia pasajes y movilizaciones	7.551	19.736
Varios gastos menores	<u>441</u>	<u>28.510</u>
Total	<u>1.268.952</u>	<u>1.001.231</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

	2011 (US dólares)	2010
Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS	753.593	434.142
Depreciación de activos fijos	206.900	193.722
Arriendos	0	125.440
Honorarios profesionales	70.519	63.644
Mantenimiento de vehículos	63.932	75.400
Mantenimiento de activos fijos	20.012	18.660
Servicio de teléfono, télex, fax e internet	70.185	104.186
Servicios de correo	5.724	17.554
Seguros	81.456	78.302
Suministros de oficina	16.802	24.275
Combustibles y lubricantes para vehículos	16.019	48.820
Servicio médico y medicamento	0	6.164
Alimentación y refrigerio	3.774	5.165
Servicio de energía eléctrica	21.214	10.447
Suministros de aseo y limpieza	4.264	8.599

Bajas de inventarios	156.881	4.972
Viaticos, subsistencia pasajes y movilizaciones	8.488	0
Impuestos, tasas y contribuciones	15.918	0
Seminarios, cursos de capacitación	12.779	0
Propaganda y Publicidad	5.585	0
Servicio de Guardianía	5.388	0
Varios gastos menores	<u>8.211</u>	<u>135.869</u>
Total	<u>1.547.644</u>	<u>1.355.361</u>

INDUSTRIAS BORJA S.A.- INBORJA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>Compañías relacionadas:</u>		
• Frutvictoria S.A.	0	173.440
<u>Frutvictoria S.A.</u>		
• Compra de fruta	0	13.052
<u>Inmobiliaria Marta y Sara</u>		
• Alquiler de oficinas	0	107.072
• Compra de terreno, edificios y bodega	0	1.187.693

24. 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 2011.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 16 del 2012 (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 2011, 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.
