

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2018-2017

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Machala el 7 de diciembre de 1981, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero de 1982. La Compañía posee un capital social de US\$ 4,200,000.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad económica es el aprovechamiento y la transformación de toda clase de productos agropecuarios en productos industriales, especialmente provenientes del banano, la exportación de sus productos elaborados en mayor volumen y comercialización interna.

Su número de Registro Único de Contribuyente es 0790060288001. Su domicilio principal se encuentra ubicado en Juan Montalvo 2224 entre Bolívar Y Pichincha en el cantón Machala provincia de El Oro, Ecuador.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen la deuda con una entidad financiera local que supone una favorable resolución de acuerdo con sus abogados y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., durante el año 2018 concentró su apalancamiento netamente con los aportes de sus accionistas (patrimonio), que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios que **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, mantiene.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
PICHINCHA C.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / PCR PACIFIC S.A. C.A.	AAA+/AAA +	AAA+/AAA+
DEL AUSTRO S.A.	PCR PACIFIC S. A / CLASS INTERNATIONAL	AA-/AA-	AA-/AA-
BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
B.N.F. BANECUADOR	CLASS INTERNATIONAL RATING	BB-	BBB-

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

a) Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la compañía.

c) Inventarios

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Existen activos que fueron revaluados y que se presentan de esta forma. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Gastos pagados por anticipado

Corresponde a seguros pagados por anticipados, vigentes que no están devengados y otros proveedores.

e) Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financiero se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

f) Propiedades y equipos, neto

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de instalaciones requieren revisiones periódicas.

- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil y la tasa de depreciación anual de las propiedades y equipos, es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Terrenos		(*)
Construcciones en curso	20 a 40 años	
Edificios	20 a 40 años	
Instalaciones	20 a 40 años	
Muebles y enseres	5 a 10 años	
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5 a 10 años	
Equipo de computación	3 años	
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 a 10 años	
Repuestos y herramientas	5 a 10 años	
Activos de exploración y explotación	5 a 10 años	
Plantas productoras		
Edificios bajo arrendamiento financiero	En función al contrato de arriendo	En función al contrato de arriendo
Otros		

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- g) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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, salvo si el activo

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final para el año fiscal.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tienen la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no había registrado ningún efecto por este concepto.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios definidos a empleados

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés de los Bonos del Gobierno de Estados Unidos.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

- Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

l) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

n) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

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.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para otras cuentas por cobrar o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

- Baja de un activo financiero – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

l) Pasivo financiero

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

- Cuentas por pagar comerciales, relacionadas 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.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

- Baja de un pasivo financiero – El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

o) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

p) Patrimonio

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 4,200,000.00 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1,000 cada una.

Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva facultativa. - Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

4. INVENTARIOS

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bodega de materiales y suministros (1)	1,105,017	1,015,581
Exportación en tránsito (2)	345,856	239,923
Producto terminado producido por la compañía (3)	698,237	202,892
Importación de suministros, materiales y repuestos (4)	33,556	195,990
Materia prima (5)	<u>142,405</u>	<u>145,480</u>
TOTAL	2,325,070	1,799,866

- (1) Incluye stock de producto para ser consumidos en el proceso de producción tales como materiales directos de producción, repuestos mecánicos, repuestos eléctricos, suministros y aseos de limpieza, materiales utilizados para la distribución del producto, etc.
- (2) Corresponde a mercadería despachada que aún no llega a su destinatario.
- (3) Saldo incluye producto terminado que produce la compañía tales como puré de banano, extractos de maracuyá, etc. en los diferentes envases que comercializa la compañía.
- (4) Corresponde a la importación de repuestos para uso de la compañía.
- (5) El detalle de materia prima incluye lo siguiente:

Detalle	Valor US\$
Reproceso Banano	52,083
Banano orgánico	67,064
Banano	21,952
Concentrado Limones	1,306
Total Materia prima	142,405

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Del exterior (1)	1,765,789	808,887
Otras cuentas por cobrar diversas (2)	18,072	106,170
Préstamos a empleados (3)	12,251	5,602
Locales	2,201	427
TOTAL	1,798,314	921,086

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Corresponde a los valores a cobrar a clientes del exterior detallados de la siguiente forma:

Detalle	Valor US\$	%
Go Fruselva s.l.u.	290,927.00	16%
Join Stock Company PROGRESS	267,366.25	15%
El Shrq Beverage Company	190,080.00	11%
Vorex BV	167,845.00	10%
Dolher Holland	162,412.20	9%
ITI Tropicals	159,031.90	9%
Odin Sarl	137,839.20	8%
Jus de Fruits d Alsace	65,735.00	4%
Medibel NV	61,599.00	3%
Materne Conflux	42,937.00	2%
Prodalim Italia s.r.l	40,388.08	2%
Aujan Soft Drink Industries	36,120.60	2%
Otros Clientes	143,508.08	8%
TOTAL	1,765,789.31	100%

(2) Este valor corresponde a Notas de Crédito emitido por el Servicio de Rentas Internas, con la finalidad de pagar retenciones en la fuente de IR y de IVA de las declaraciones mensuales; mismas que fueron verificadas en el portal de la institución.

(3) El saldo de la cuenta está conformado por préstamos realizados a los empleados y que están siendo descontados de forma mensual en la nómina por pagar.

(*) La compañía tiene como política no realizar Provisión de Cuentas Incobrables; ya que no mantiene cartera vencida mayor a 90 días, ni de años anteriores; sin embargo, en este año se ajustaron facturas realizadas por producto inconforme con el cliente Tradework y Odin.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a Proveedores de materia prima (1)	779,893	1,000,337
<u>Seguros de la planta en general (2)</u>	<u>38,577</u>	<u>33,629</u>
TOTAL	818,470	1,033,966

(1) Saldo corresponde a valores de anticipo a proveedores recurrentes de materia prima, proveedores de bienes o prestación de servicios que serán dados de baja cuando el producto sea entregado y facturado.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Valor US\$
Anticipo de Proveedores	625,637 *
Otros anticipos entregados	154,256 **
Total anticipo a proveedores	779,893

(*) Valor incluye anticipos entregados a proveedores de materia prima y de materiales y servicios mismos que serán liquidados al momento de la entrega de la fruta o la facturación de este.

(**) Valor incluye:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>
Anticipos Varios	79,916
Solicitud de IVA	59,966
Agropecuaria Borja	14,374
TOTAL	154,256

(2) Corresponde al saldo amortizado de los seguros de vehículos, instalaciones, edificaciones, dinero en efectivo y maquinarias.

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	149,485	339,924
Impuestos a las salidas de divisas (2)	31,200	0
Anticipo de impuesto a la renta (3)	145,058	25,856
TOTAL	325,742.49	365,780.02

- (1) Corresponde a la totalidad de del crédito tributario de IVA originado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes que se exporten.
- (2) Corresponde a valores cancelados por pagos de materia prima que serán utilizados como crédito tributario en las declaraciones de impuesto a la renta.
- (3) Contiene el anticipo pagado por impuesto a la renta en el año 2018

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales (1)	117,006	300,439
Fondos rotativos (2)	9,218	7,502
TOTAL	126,224	307,941

(1) Saldo corresponde a los valores en las cuentas bancarias según detalle adjunto:

Detalle	Valor US\$
Pichincha Cta. Cte. 3100738104	45,399
Bolivariano Cta. 3005015484	38,523
Pichincha Cta. Cte. 3101038104	21,295
Bco. Fomento - 3001 17624-4	10,490
Banco del Austro Cta. 711242-4	1,299
Total Bancos	117,006

(2) El saldo de la cuenta corresponde a los valores de caja chica que fueron designados a las personas que se detalla a continuación:

Empleado designado	US\$
Victor Anchundia Robayo	2,896
Jose Vega Cordova	1,972
Delgado Vargas Luis	1,700
Cecilia Kountay Zambrano	1,000
Villon Cruz Angela Estefania	950
Quimi Maldonado José Javier	500
Renteria Godos Dayse Faviola	200
TOTAL	9,218

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Dctalle de la cuenta	2017 Saldo Inicial	Compras / Revalorizaciones	Bajas / Ventas	2018 Saldo Final
Terrenos	3,478,753		-265,014 (1)	3,213,739
Edificios	8,022,626	328,833 (2)	-315,008 (3)	8,036,450
Construcciones en curso	6,390	37,721 (4)	-6,390 (5)	37,721
Muebles y enseres	8,301			8,301
Maquinaria y equipo	3,814,784	497,000 (6)		4,311,784
Equipo de computación	6,120		-1,950 (7)	4,170
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	1,383,105	22,000 (8)	-58,006 (9)	1,347,099
Otros propiedades, planta y equipo	623,065	100,527 (10)	-70,016 (11)	653,575
SUB-TOTAL	17,343,144			17,612,838
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-4,113,988			-4,526,391
TOTAL	13,229,156			13,086,447

- (1) Devolución de terreno ubicado en la parroquia Barbones Hacienda Victoria por 33,15 Hectáreas a Inmobiliaria Marta Sara,
- (2) Corresponde a la liquidación de obras en construcción realizadas.
- (3) Baja de activo por depreciación
- (4) Construcción en curso por liquidar.
- (5) Transferencia a iluminación interna de fábrica.
- (6) Nuevas adquisiciones de activos y revalorización de Bing plásticos.
- (7) Baja al gasto de equipos que no son activos.
- (8) Adquisición de un camión Cronos.
- (9) Baja de terminación de vida útil de 2 camionetas.
- (10) Nuevas adquisiciones de activos.
- (11) Baja por terminación de vida útil.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones, incluyen:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
LOCALES (1)	4,454,284	4,661,425
DEL EXTERIOR (2)	62,753	27,971
TOTAL	4,517,038	4,689,396

(1) Saldo corresponde a los siguientes valores según detalle adjunto:

Proveedor	US\$
Filaret	71,506.25
Industria Cartonera Palmar S.A.	60,518.95
Inmobiliaria Marta i Sara Cia. Ltda.	19,758.83
Ceinconsa S.A.	14,908.28
Exagrisursa	7,277.98
Luis Fernando Noblecilla Valencia	5,564.28
Compañía de Seguros Cóndor S.A.	4,236.66
Otros proveedores	86,846.05
TOTAL	270,617.28

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., mantiene una deuda con el Banco del Pacífico por un crédito concedido el 23 de abril de 2003 una tasa de interés de 16%, dicha obligación está registrada por un total de US\$ 4,183,667. En base a la comunicación recibida por sus abogados, esta deuda está resolviendo mediante un proceso arbitral del cual esperan éxito; sin embargo, si no existe solución en esta etapa lo discutirán a nivel judicial donde por la formalidad de la transacción también esperan tener resultados positivos para la compañía.

(2) Saldo corresponde a los siguientes valores según detalle adjunto:

Proveedor	US\$
Goglio S.P.A	33,778.44
Aran Packaging	28,975.02
Total	62,753.46

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018, las provisiones, incluyen:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Superintendencia de Compañías	8,000	8,000
Patentes municipales	25,000	25,000
Provisión cuentas incobrables (1)	38,548	-
Jubilación patronal (2)	1,105,964	916,203
Desahucio (2)	261,294	206,767
Anticipo de clientes exterior (3)	43,136	-
TOTAL	1,481,941	1,155,970

- (1) En el año 2018 la compañía decidió ajustar un saldo por cobrar por una devolución no ajustada de cliente.
- (2) La jubilación patronal y el desahucio se encuentran soportadas por un estudio actuarial.
- (3) El anticipo de clientes se registra en las cuentas.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, incluyen:

<u>DETALLE DE LA CUENTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración tributaria (1)	36,331	34,118
Impuesto a la renta (2)	370,760	103,018
Participación laboral (2)	101,514	-
IESS (3)	33,534	33,265
Beneficios a empleados (4)	139,186	80,822
TOTAL	681,326	251,223

- (1) Valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas por retenciones realizadas en compras en el mes corriente.
- (2) Impuesto a la renta causado y participación laboral:

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	US\$
Utilidad	676,758
(-)15% participación laboral (a)	-101,514 (a)
(+) Gastos no deducibles	1,161,710 (b)
(-) Incremento neto empleados	-51,680 (c)
<u>Utilidad gravable</u>	<u>1,685,275</u>
Impuesto a la renta 22%	370,760 (d)

- (a) Participación laboral calculada por el 15% de la utilidad de la compañía.
(b) Gastos no deducibles del ejercicio.
(c) Beneficio tributario por incremento neto de empleados, empleados adultos mayores y empleados con discapacidad.
(d) Tarifa del 22% por ser exportador habitual de bienes.

(3) Se incluyen deuda del mes corriente con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(4) Se incluyen los beneficios a empleados como décimos, vacaciones y otros.

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía posee un capital social de \$ 4,200,000 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de \$ 1,000 cada una:

No.	Socio	Capital Aportado en \$USD	No. Acciones	Porcentaje
1	Borja Pérez Galo, Arq.	1,050,000	1,050,000	25%
2	Borja Pérez Carlos, Ing.	1,050,000	1,050,000	25%
3	Borja Pérez Marta, Sra.	1,050,000	1,050,000	25%
4	Borja Pérez Sara, Sra.	1,050,000	1,050,000	25%
	Total	4,200,000	4,200,000	100%

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social a continuación el detalle:

DESCRIPCIÓN	US\$
Reserva de capital	807,491
Reserva legal	548,863
Reserva facultativa	1,298
<u>TOTAL</u>	<u>1,357,651</u>

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Saldo corresponde a las afectaciones realizadas a nivel de Estado de Resultado en la Otros Resultados Integrales, tal como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	US\$
Superavit por revaluación de propiedades	8,989,932
Ganancias actuariales ORI	82,820
TOTAL	9,072,752

A 31 de diciembre la cuenta de resultados acumulados y del año presenta los siguientes movimientos:

DESCRIPCIÓN	US\$
Resultados de años anteriores	-3,034,925
Ganancia del año	204,484
TOTAL	-2,830,441

14. VENTAS LOCALES Y EXPORTACIONES

La compañía INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2018 por un monto de US\$ 13,071,604 que en comparación con el año 2017 anterior sus ventas incrementaron en un 15.81%.

15. COSTO DE VENTA

La compañía INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. registró el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Componentes del Costo:

- Materia Prima (Importación Compras Locales)
- Mano de Obra Directa
- Costos Indirectos (fijos y variables) incluye: Mano de obra indirecta
- Materiales indirectos
- Otros costos indirectos de fabricación

La compañía INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2018 por un monto de US\$ 7,534,926, el cual está constituido por el costo de materia prima y gastos indirectos de fabricación que en relación con el año anterior aumentó en un 13,49%

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. GASTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES

GASTOS

La compañía INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. presenta la totalidad de sus gastos en el año 2018 por un monto de US\$ 3,698,209, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior sus gastos aumentaron en un 2.06% en relación con el año 2017.

GASTOS NO DEDUCIBLES

Los gastos no deducibles están detallados de la siguiente manera:

Descripción	US\$
Gastos varios	662,710.30
Depreciación por revalorización	267,860.16
Jubilación y Desahucio	135,348.00
Retenciones SRI no efectuadas	68,348.48
Depreciación	23,476.20
Multas varias	3,967.02
TOTAL	1,161,710.16

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (mayo 30 de 2019) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en mayo 30 del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
