

I N D U S T R I A S B O R J A I N B O R J A S.A.

N O T A S D E L O S E S T A D O S F I N A N C I E R O S

2 0 1 9 - 2 0 1 8

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(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 la Planta Industrial en la hacienda Victoria, parroquia Barbones, cantón El Guabo, El Oro, República del Ecuador. 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.

Entre los principales pasivos financieros de la Compañía, se incluyó una deuda con una entidad financiera local, sobre la cual se llegó a un convenio de pago el día 13 de septiembre de 2019. El 5 de diciembre de 2019, la Compañía pago los valores establecidos, cancelando las obligaciones mantenidas y pendientes. Adicionalmente en los pasivos financieros, la Compañía mantiene cuentas pendientes de pago con sus proveedores, las cuales correspondiente al giro del negocio. La finalidad principal de estos pasivos financieros ha sido el 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 2019 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 2019

(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:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación
Banco Pichincha C.A.	Pacific Credit Rating	AAA
	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	Pacific Credit Rating	AAA
Banco del Austro S.A.	Union Rating	AA+
	Summarating	AA+
B.N.F Banecuador	Class International Rating	A-

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

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (publicado el R.O.94 del 23 XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

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.

3. 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.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 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		

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
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 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 imponderables 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 imponderables. 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.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 2019, la compañía no había registrado ningún efecto por este concepto.

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

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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 2019, 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.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

o) 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.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

p) 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 períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
NIC 1	Presentación de los Estados Financieros	Enero 1, 2020
NIC 8	Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	Fecha a ser determinada
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Instrumentos financieros	Enero 1, 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas serán incluidas en la medida que sean efectivas conforme a las fechas establecidas para la entrada en vigencia.

q) Patrimonio

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, 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\$ 1.00 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.

4. 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

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Fondo rotativos (a)	2,150	9,218
Bancos (b)	753,150	117,006
S.R.I.- Notas de Creditos por devolución IVA (c)	9,078	17,572
TOTAL	764,378	143,796

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

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Cecilia Kountay Zambrano	1,000
Renteria Godos Dayse Faviola	200
Villon Cruz Angela Estefania	950
TOTAL	2,150

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

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Pichincha Cta. Cte. 3100738104	657,099	45,399
Bolivariano Cta. 3005015484	45,103	38,523
Pichincha Cta. Cte. 3101038104	39,159	21,295
Bco. Fomento - 3001 17624-4	10,490	10,490
Banco del Austro Cta. 711242-4	1,299	1,299
TOTAL	753,150	117,006

(c) Este valor corresponde a Notas de Crédito emitido por el Servicio de Rentas Internas, con la finalidad de pagar retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Este rubro refleja las siguientes cuentas como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cientes del exterior (a)	1,245,040	1,765,790
Préstamos a empleados (b)	18,904	12,251
Cientes de locales	-	2,201
Otras cuentas por cobrar	-	500
TOTAL	1,263,944	1,780,742

(a) El detalle de esta cuenta es como sigue a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
ITI Tropicals	324,754
El Shrq Beverage Company	182,381
Odin Sarl	119,363
Dolher Holland	105,116
Aujan Industries	85,166
Join Stock Company "Wimm-Bill-Dann"	64,920
LLC Sandora	53,230
Eckes Granini Group GMBH	43,810
Fruit Line LTD	42,800
Aujan Soft Drink Industries	35,219
Alois Mueller Naturfarm Handels	27,108
PASSINA PRODUCTS B.V.	23,943
Dohler Denmark	21,199
Naturen Ltd	20,783
Tradin Organic Agriculture B.V.	20,240
Otros (*)	75,007
TOTAL	1,245,040

(*) Menores a USD 20,000.

La compañía tiene como política no realizar provisión de cuentas incobrables; ya que no mantiene cartera vencida mayor a los 360 días.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

EMPLEADOS	USD
Maldonado Borja María Gabriela	5,464
Borja Pérez Sara	4,537
Borja Calderon Arturo	2,351
Zaput Orellana Anabelle	1,500
Porras Zerda Daniel Alberto	900

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

EMPLEADOS	USD
Castillo Grueso Jairo Javier	850
Morocho Toalongo Lady Elizabeth	608
Otros (*)	<u>2,693</u>
TOTAL	<u>18,904</u>

(*) Valores menores a USD 600.

El saldo de la cuenta está conformado por préstamos realizados a colaboradores de la Compañía. Estos valores se están siendo descontados de forma mensual con el pago de la nómina.

7. INVENTARIOS

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Bodega de materiales y suministro (a)	1,154,072	1,105,017
Exportación en tránsito (b)	372,945	345,856
Productos terminado producido por la compañía (b)	1,367,786	698,237
Importaciones de suministros, materiales y repuestos (c)	24,265	33,556
Materia prima (d)	<u>132,422</u>	<u>142,405</u>
TOTAL	<u>3,051,490</u>	<u>2,325,070</u>

- (a) 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.
- (b) Corresponde a mercadería despachada que aún no llega a su destinatario.
- (c) Saldo incluye producto terminado que produce la compañía principalmente puré de banano, en los diferentes envases que comercializa la compañía.
- (d) Corresponde a la importación de repuestos para uso de la compañía.
- (e) La materia prima está compuesta por 50.84% de banano y 49.16% por banano orgánico.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de la cuenta es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Impuesto al Valor agregado (a)	136,701	149,485
Impuesto a las salidas de divisas (b)	41,281	31,200
Anticipo de impuesto a la renta (c)	<u>165,715</u>	<u>145,058</u>
TOTAL	<u>343,697</u>	<u>325,743</u>

- (a) Corresponde a la totalidad de del crédito tributario de IVA originado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes que se exporten.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) Corresponde a valores cancelados por pagos de materia prima que serán utilizados como crédito tributario en las declaraciones de impuesto a la renta. El cual está compuesto por USD 720 de Crédito Tributario y la diferencia por el anticipo de impuesto a la renta.
- (c) Contiene el anticipo pagado por impuesto a la renta al cierre del ejercicio económico.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde el saldo de la cuenta como se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Anticipo a proveedores de materia prima (a)	754,333	779,893
Seguros de la planta en general (b)	<u>42,482</u>	<u>38,577</u>
TOTAL	796,815	818,470

- (a) 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. Este rubro se divide en:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Anticipo de Proveedores (*)	582,483	625,637
Otros anticipos entregados (**)	<u>171,850</u>	<u>15,425</u>
TOTAL	754,333	641,062

(*) 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. La Compañía incluye dentro de estos valores USD 11,030 entregados como garantía.

(**) Valor incluye:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Anticipo de sueldos	121,249
Anticipo varios	33,756
Solicitud de IVA	<u>16,845</u>
TOTAL	171,850

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

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta un resumen de la composición de esta cuenta, así como su movimiento durante el año:

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Otras PPE	Construcciones en Curso	Total
Costo:									
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	3,213,739	8,036,450	4,142,878	8,301	4,170	1,347,099	822,481	37,721	17,612,838
Adiciones	-	-	23,369 (a)	-	-	40,449 (b)	148,916 (a)	24,002 (c)	236,737
Ventas y bajas (d)	-	-	(209,922)	(8,301)	(4,170)	(594,542)	(46,804)	-	(863,738)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	(4,556) (e)	(4,556)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	3,213,739	8,036,450	3,956,325	-	-	793,006	924,593	57,166	16,981,279
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	-	(887,606)	(2,554,511)	(6,510)	(3,729)	(778,553)	(295,483)	-	(4,526,391)
Gasto de depreciación del año	-	(268,986)	(274,690)	(621)	(333)	(154,818)	(74,585)	-	(774,034)
Ventas y bajas	-	-	199,144	553	4,170	585,346	33,529	-	822,742
Ajuste	-	-	-	6,577	(108)	2,414	-	-	8,883
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	-	(1,156,592)	(2,630,056)	-	-	(345,612)	(336,540)	-	(4,468,799)
Valor neto en libros:									
Saldo Neto al 31-Diciembre 2018	3,213,739	7,148,844	1,588,367	1,791	441	568,546	526,998	37,721	13,086,447
Saldo Neto al 31-Diciembre 2019	3,213,739	6,879,858	1,326,269	-	-	447,394	588,053	57,166	12,512,480

Adiciones: (a) Compras realizadas por la compañía durante el año. (b) Corresponde a reclasificaciones realizadas por la compañía en cuanto se encontraban clasificados en materiales o insumos. (c) Construcciones en curso por liquidar. (d) Los activos dados de baja corresponden a ítems que cumplieron con su vida útil y por esto se retiran de los bienes de propiedad, planta y equipo. (e) Regularización de activos considerados activos y corresponden a gastos de mantenimiento.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones, incluyen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Locales (a)	4,471,202	4,454,284
Del exterior (b)	136,055	62,754
TOTAL	4,607,257	4,517,038

(a) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Industria Cartonera Palmar S.A.	68,896
Ecuatexxis s.a.	59,210
Filaret	40,307
Inmobiliaria Marta i Sara Cia. Ltda.	28,867
Disagrocombe	17,914
Ceinconsa S.A.	14,908
Brasero & Brasero Cia. Ltda.	9,619
Roquimim S.A.	4,684
Otros (*)	61,275
TOTAL	305,679

(*) Corresponde a clientes con saldos menores a USD 4,500

Al 31 de diciembre de 2018 INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., tenía una deuda con el Banco del Pacífico S.A., por un crédito que fue concedido el 23 de abril de 2003, el cual se pactó a una tasa de interés de 16%, dicha obligación estuvo registrada por un total de US\$ 4,183,667. El 13 de septiembre de 2019, se realizó un convenio entre las partes, donde se llega a un convenio de pago y liberar las obligaciones pendientes.

El director del Banco del Pacífico S.A. en sesión celebrada el día lunes 13 de septiembre de 2019, RESOLVIÓ APROBAR la propuesta del deudor de pagar la suma de USD 4,000,000.00 para cancelar la totalidad de la obligación adeudada por INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., al Banco, a cuyo efecto autorizó la remisión de los intereses corrientes y de mora generados por la obligación adeudada. Se realizaron los documentos e instrumentos de acuerdo a lo antes dispuesto y al 31 de diciembre de 2019, la deuda con esta institución financiera se encuentra totalmente pagada.

En el presente rubro la Compañía se mantienen cuentas pendientes de pago, por un valor total de US\$ 4,165,523, de los cuales US\$ 3,690,739 son cuentas por pagar a los socios y la diferencia, US\$ 474,784 corresponden a obligaciones pendientes de pago, conforme a lo dispuesto y acordado en el acta de junta general de accionista celebrada el 25 de noviembre de 2019.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, la totalidad del saldo mostrado en el rubro pertenece a la Compañía Aran USA INC, domiciliada en Greer, Estados Unidos.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. PROVISIONES

La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Superintendencia de Compañía	8,000	8,000
Patentes municipales	25,000	25,000
Provisión de cuentas incobrables (a)	-	38,548
Anticipo de clientes del exterior (b)	10,600	43,136
TOTAL	43,600	114,684

(a) Al 31 de diciembre de 2019, la compañía disminuyó la provisión de cuentas incobrables, considerando que todos los valores son exigibles dentro de los 360 días.

(b) El anticipo de clientes se registra en las cuentas.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Administración tributaria (a)	39,111	36,331
Impuesto a la renta (b)	273,430	370,760
Participación laboral (b)	110,581	101,514
IESS (c)	56,789	33,534
Beneficios a empleados (d)	125,374	139,186
TOTAL	605,286	681,325

(a) Valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas por retenciones realizadas en compras en el mes corriente.

(b) Impuesto a la renta causado y participación laboral, véase la nota de la conciliación tributaria.

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

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

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Jubilación patronal	1,090,824	1,105,964
Bonificación por desahucio	330,537	261,294
TOTAL	1,421,361	1,367,258

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ambas cuentas se encuentran conforme a lo dispuesto en el código del trabajo. Para el caso el caso de la jubilación patronal un trabajador tendrá derecho a esta cuando por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua. Para la bonificación por desahucio, al culminar la relación laboral por cualquier de las partes, la Compañía debe entregarle el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años trabajado.

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía posee un capital social de USD 4,200,000 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1.00 cada una:

ACCIONISTA	CAPITAL USD	Nº DE ACCIONES	%
Borja Pérez Galo, Arq.	1,050,000	1,050,000	25%
Borja Pérez Carlos, Ing.	1,050,000	1,050,000	25%
Borja Pérez Marta, Sra.	1,050,000	1,050,000	25%
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 un detalle:

DESCRIPCIÓN	USD
Reserva de Capital	807,491
Reserva legal	604,631
Reserva facultativa	1,298
TOTAL	1,413,420

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

DESCRIPCIÓN	USD
Superavit por revaluación de propiedades	8,989,932
Ganancias actuariales ORI	166,732
TOTAL	9,156,665

A 31 de diciembre de 2019, la cuenta de resultados acumulados y del año presenta los siguientes movimientos:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Resultado de años anteriores - Pérdida acumulada	(2,830,441)
Ganancia del año	317,878
TOTAL	(2,420,415)

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de US\$ 13,646,870 que en comparación con el año 2018 anterior sus ventas incrementaron en un 4.40%. Un detalle de ambos años se presenta a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%	2018	%
Ventas al exterior de pure de banano	13,637,848	99.93%	13,056,164	99.88%
Ventas locales	9,022	0.07%	15,440	0.12%
TOTAL	13,646,870	100%	13,071,604	100%

La Compañía contabiliza las ventas de acuerdo a la fecha de autorización del Servicio de Rentas Internas.

17. COSTOS 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. A continuación, el detalle:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD	2019
Inventario Inicial de Materia Prima		181,245
Inventario Inicial Producto Terminado		768,732
<u>Componentes del Costo:</u>		
Materia Prima (Compras locales)	3,279,905	
Mano de obra directa:		
- Sueldos y Beneficios Sociales	1,759,755	
- Sueldos y Beneficios Sociales	546,245	
Costes indirectos (fijos y variables)		
- Mantenimiento y Reparaciones	421,229	
- Suministros, Materiales y Repuestos	269,350	
- Depreciación de propiedad, Planta y Equipo	243,795	
- Gastos Planes de beneficios a Empleados	126,778	
Otros Costos de Producción	2,673,815	
Total componentes del costo		9,320,871
Inventario Final de Materia Prima		(132,422)
Inventario Final de Productos Terminados		(1,740,732)
TOTAL COSTO DE VENTA		8,397,695

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, lo que representa con relación a este año un incremento en este rubro del 11.45%.

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

18. GASTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES

La composición de los gastos de la Compañía para los ejercicios económicos culminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Al comparar el ejercicio económico del 2019 con el anterior se observa un decremento del 7.16%, un detalle es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Gastos administrativos (a)	2,481,368	2,604,197
Gastos de ventas (b)	1,341,302	1,080,093
Gastos financieros	17,738	13,919
Otros gastos (c)	671,558	1,161,710
TOTAL	4,511,965	4,859,919

(a) La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	679,273	495,170
Honorarios	395,797	536,442
Beneficios sociales	373,929	459,911
Depreciación	242,823	273,400
Arriendo	192,010	168,000
Otros	180,110	365,407
Seguros y reaseguros	156,128	147,290
Mantenimiento y reparaciones	122,202	30,606
Impuestos, Contribuciones y Otros	78,373	76,877
Servicios Públicos	60,723	51,092
TOTAL	2,481,368	2,604,197

(b) La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Promoción y publicidad	698,391	533,823
Mantenimiento y reparaciones	201,860	209,735
Sueldos y otras remuneraciones	186,933	138,194
Honorarios	81,465	17,356
Beneficios sociales	60,090	46,519
Seguros y reaseguros	52,847	52,087
Servicios Públicos	41,161	30,291
Depreciación	18,556	52,088
TOTAL	1,341,302	1,080,093

(c) La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Depreciación por Revalorización	267,856
Estudio Actuarial	194,239
Gastos Varios	77,775
Baja de Inventario	42,423
Gastos Judiciales	38,042
Retenciones SRI no efectuadas	22,991
Mantenimiento de Edificios	15,569
Multas	12,063
Donaciones	600
TOTAL	671,558

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

A continuación, se muestra la conciliación tributaria, detallada en la declaración de impuesto a la renta de la compañía:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019
Utilidad del ejercicio	737,210
(-) 15% participación trabajadores	(110,581)
(+) gastos no deducibles locales	671,558
Deducción especiales	(55,321)
Utilidad gravable	1,242,865
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta (22%)	273,430
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	164,995
Anticipo reducido del ejercicio	164,995
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	108,435
Saldo anticipo pendiente de pago	(720)
(-) crédito tributario del ejercicio declaro ISD	(41,281)
Saldo a favor contribuyente	66,434

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (junio 26 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de una pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, mantiene sus operaciones tomando en consideración las medidas adoptadas por el gobierno, más sin embargo el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración 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.
