

BORFINSA S.A.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares Americanos)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

BORFINSA S.A.: La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 24 de septiembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de octubre de 1993.

OBJETO SOCIAL: La actividad principal es prestar servicios relacionados con actividades agrícolas y ganaderas, venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo agropecuario, incluso partes y piezas, insumos y productos de origen agropecuario, actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Carlos Julio Arosemena km 2.5, Centro Comercial Alban Borja piso 1 oficina 109 en el cantón Guayaquil.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

2.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Con el objeto de presentar de forma comparativa los estados financieros del año 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

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 estadounidenses.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

BORFINSA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares Americanos)

3.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017
	Corriente	No Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	61.440	-	5.794
Cuentas por cobrar relacionadas y otras	522.429	-	362.286
Total activos financieros	<u>583.869</u>	<u>-</u>	<u>368.080</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones bancarias	90.000	135.000	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	48.511
Proveedores y otras cuentas por pagar	907.905	-	625.188
Total pasivos financieros	<u>997.905</u>	<u>135.000</u>	<u>673.699</u>

3.2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Caja (1)	48.495	300
Bancos (2)	12.945	5.494
	<u>61.440</u>	<u>5.794</u>

(1) Corresponde principalmente a cheque no depositados al cierre del ejercicio, los mismos que fueron regularizados en enero del 2019.

3.3. PROPIEDADES

	2018	2017
Terrenos (1)	997.920	997.920
Vehículos	161.446	61.152
Equipos de oficina	4.328	4.328
Herramientas eléctricas	1.004	1.004
Maquinarias y equipos	400	400
	<u>1.165.098</u>	<u>1.064.804</u>
Menos - depreciación acumulada	(72.208)	(61.589)
	<u>1.092.890</u>	<u>1.003.215</u>

Movimientos:

(Véase página siguiente)

BORFINSA S.A.**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares Americanos)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al 1 de enero	1.003.215	998.880
Adiciones	100.294 (2)	4.728
Depreciación del año	<u>(10.619)</u>	<u>(393)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>1.092.890</u>	<u>1.003.215</u>

(1) *Corresponde a terrenos de 55,440 m2 ubicados en la autopista Guayaquil-Salinas entre los Km 9 y 10.*

(2) *Corresponde a compra de vehículo y blindaje modelo RAM 2500 Laramie Crew CAB AC 5.7 CD 4x4 año 2018 para uso de la Administración.*

3.4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

(a) *Saldos:*

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Procity S.A. (1)	Accionista en común	Préstamos	150.000	-
Brohold S.A. (2)	Accionista	Préstamos	2.000	-
			<u>152.000</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Elberton Enterprises INC (2)	Accionista	Anticipo de dividendos	-	48.511
			<u>-</u>	<u>48.511</u>

(1) *Al 31 de diciembre del 2018 se considera como relacionada a la Compañía Procity S.A. quien tiene como accionista principal a Brohold S.A., mantienen la relación de accionistas en común. Corresponde a préstamos entregados, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.*

(2) *Al 31 de diciembre del 2018 se realizó la transferencia de acciones de Elberton Enterprises INC a favor de Brohold S.A.*

(b) *Transacciones:*

(Véase página siguiente)

BORFINSA S.A.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares Americanos)**

<u>Procity S.A.</u>		
Préstamos	152,000	-
<u>Brohold S.A.</u>		
Préstamos	22,000	-

3.5. CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valango S.A. (1)	857.336	622.217
Elberton Enterprises Inc. (2)	48.511	-
Otros menores	1.364	2.875
	<u>907.211</u>	<u>625.092</u>

(1) *Corresponde por préstamos varios otorgado por Valango S.A. de los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.*

3.6. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2013 a 2018 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida antes impuestos	(80.192)	(70.568)
Más: Gastos no deducibles (1)	204.158	90.779
Base imponible total	123.966	20.211
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	27.273	4.446
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	1.259	1.807
Impuesto a la renta determinado	<u>27.273</u>	<u>4.446</u>

BORFINSA S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde principalmente a costos y gastos no relacionados con la obtención, mantenimiento y mejoramiento de los ingresos gravados de Impuesto a la Renta por US\$135.233 (2017: US\$82.201); provisión para jubilación patronal y desahucio por US\$890 (2017: US\$533) y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$48.126 (2017: US\$4.363).
- (2) En el año 2018, de acuerdo a los beneficios tributarios de la compañía por ser considera microempresa establece la tarifa del 22% de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente causado	27.273	4.446
Menos		
Crédito tributario año corriente	(17.267)	(20.604)
Retenciones en la fuente efectuadas	(9.589)	(8.424)
Saldo por pagar (a favor)	<u>417</u>	<u>(24.582)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

3.7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital autorizado de la Compañía es de US\$ 41.600 del cual se encuentra suscrito y pagado US\$20.800 que comprenden 20.800 (2017: 800) acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, conformado de las siguiente manera:

2018:

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Brohols S.A.	Ecuador	20.799	99,88%
Reyes Salvador Samuel	Perú	1	0,12%
		<u>20.800</u>	<u>100%</u>

2017:

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Elberton Enterprises Inc.	Costa Rica	799	99,88%
Reyes Salvador Samuel	Perú	1	0,12%
		<u>800</u>	<u>100%</u>

BORFINSA S.A.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares Americanos)**

4. INGRESOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de administración (1)	343.100	204.600
Servicios de alquiler (2)	37.138	55.454
	<u>380.238</u>	<u>260.054</u>

(1) *Corresponde a servicios de administración y asesoría a la Compañía a Valango S.A.*

(2) *Corresponde a alquiler de espacio para evento por US\$1.300 y Otecel S.A. por US\$31.590 (2017: US\$54.154).*

5. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

