

BIENALCORP S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



Consultora P. Labre y Asociados C. Ltda.

COLA, LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 639 - SOLAR 1
TELÉFONO: 2920-661
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

12 de junio de 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Bienalcorp S. A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Bienalcorp S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bienalcorp S. A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También,

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que nos proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en funcionamiento y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Al concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos importantes, así como cualquier deficiencia significativa de control interno identificada durante la realización de la auditoría.

Consultora P. Labre y Asociados C. A.
SC-RNAE-2 No. 550

P. Labre
Econ. S. Paulino Labre A.
Socio
Reg. Nac. 8538

BIENALCORP. S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	31/12/19	31/12/18
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	30,754	227,709
Cuentas por cobrar (Nota E)	391,111	706,541
Inventarios (Nota F)	73,695	107,530
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	6,470	8,580
Otros activos corrientes (Nota H)	<u>446,437</u>	<u>377,283</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>948,467</u>	<u>1,426,809</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota I)	330,555	344,221
Otros activos no corrientes (Nota J)	<u>2,100</u>	<u>2,150</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>332,555</u>	<u>346,371</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,281,122</u>	<u>1,773,186</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	42,027	56,971
Cuentas por pagar (Nota L)	199,809	560,958
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	48,371	39,256
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	11,753	10,217
Otros pasivos corrientes (Nota O)	<u>21,258</u>	<u>14,619</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>323,036</u>	<u>672,017</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	2,380	117,422
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota P)	250,385	269,615
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	29,375	25,122
Otros pasivos no corrientes	<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>282,941</u>	<u>467,959</u>
TOTAL PASIVOS	<u>605,977</u>	<u>1,139,976</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota Q)	57,000	57,000
Reserva legal (Nota R)	8,144	8,144
Aporte para futura capitalización	40,000	0
Resultados acumulados (Nota S)	568,088	325,447
Ganancia del ejercicio	<u>1,935</u>	<u>242,619</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>675,145</u>	<u>633,210</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,281,122</u>	<u>1,773,186</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros

BIENALCORP S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	169,354	512,337
Ventas de servicios	336,116	669,189
Costo de ventas	(196,682)	(765,403)
Ganancia bruta	308,788	416,114
Ingresos ganados	12,170	5,719
Otros ingresos	451	9,321
Gastos Operacionales (Nota Q)		
Sueldos y salarios	(83,228)	(82,713)
Beneficios sociales	(9,340)	(8,838)
Aportes a la seguridad social	(5,424)	(5,424)
Honorarios profesionales	(18,423)	(9,755)
Servicios administrativos y consultorías	(38,915)	(107,768)
Suministros y materiales	(1,104)	(5,051)
Mantenimiento y reparaciones	(14,954)	(27,027)
Impuestos y contribuciones	(2,290)	(7,517)
Transporte	(10,350)	(17,698)
Combustibles y lubricantes	(8,974)	(6,720)
Primas de seguros	(6,126)	(9,284)
Promoción y publicidad	0	(783)
Arrendamientos	(500)	(7,817)
Gastos de viaje y gestión	(449)	(6,694)
Servicios básicos	(8,658)	(12,823)
Depreciación y amortización	(13,722)	(10,407)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(3,589)	(4,896)
Gastos financieros	(38,843)	(46,027)
Otros gastos	(41,832)	(29,826)
	(308,871)	(407,428)
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	14,608	23,226
Participación a trabajadores (Nota T)	(2,191)	(3,434)
Impuesto a las ganancias (Nota U) (Anticipo mínimo)	(10,482)	(10,117)
Ganancia neta del año	1,935	9,625
Otro resultado integral:		
Revalorización de inmueble	0	232,994
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	1,935	242,619
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros

BIENALCORP S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Aporte p futura capitaliz.	Resultados acumulados Reserva facultativa	Ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	57,000	8,144	0	278,469	49,578	390,591
Transferencia				49,578	(49,578)	C
Revalorización de inmuebles					232,894	232,894
Ganancia neta del año					9,625	9,625
Saldo al 31 de diciembre de 2018	57,000	8,144	0	325,447	242,610	633,210
Transferencia				242,619	(242,619)	D
Entrega de accionistas			40,000			40,000
Resultado Integral del año					1,935	1,935
Saldo al 31 de diciembre de 2019	57,000	8,144	40,000	568,036	1,935	679,145

Ver notas a los estados financieros.

BIENALCORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en dolares de los E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	1 935	9 624
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación y amortización	13 722	5 407
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desempeño	3 785	6 262
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	314,430	(322,615)
Disminución en inventarios	33,915	103,009
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	2,110	(7 486)
(Aumento) en otros activos corrientes	(69,154)	(89,236)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(361,149)	246,259
Aumento en provisiones por beneficios a empleados	9 115	1 471
Aumento (disminución) en otras obligaciones corrientes	1,356	(10 891)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	<u>16,641</u>	<u>(23,454)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(33,310)</u>	<u>(97,656)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	<u>0</u>	<u>(16,765)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(16,765)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiamiento de obligaciones con instituciones bancarias	33,372	2,093
Pagos de obligaciones con instituciones bancarias	(218,358)	(13 055)
Pagos y financiamiento de cuentas por pagar a largo plazo	(19,229)	160 955
Ajuste y pagos de jubilación patronal	484	(484)
Entrega de accionistas	<u>40,100</u>	<u>---</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(163,731)</u>	<u>140,509</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) aumento neto durante el año	(197,041)	26 089
Saldo al inicio del año	<u>227,795</u>	<u>192,707</u>
Saldo al final del año	<u>30,754</u>	<u>227,795</u>

BIENALCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Biencor S.A. (la Compañía) fue constituida el 17 de abril de 2000 en Guayaquil. Tiene por objeto proporcionar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos; además la importación y venta de repuestos, partes y piezas de sistemas eléctricos, así como celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue autorizada el 21 de marzo de 2020 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota U). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2019 tiene vigencia la NIIF 16 Arrendamientos, que cambia la forma de contabilizar los arrendamientos operativos y la cual reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. Desde el 1 de enero de 2021 la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4.

Efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a Compañía relacionada, principalmente las cuales son registradas al costo. La Compañía no considera necesario registrar provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos.

Las propiedades y equipos están contabilizados al costo y se reconocen por su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de las propiedades y equipos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Vehículos	5	20

BIENALCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dadas de baja cuando se cancelan. Las otras obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinte (20) años o mas hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de materiales y prestación de servicios son reconocidos en resultados cuando se realizan.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas los intereses bancarios, los impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido, si así lo hubiere.

C. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en la prestación de servicios de instalación, reparación y mantenimiento de sistemas eléctricos; además, en importación y venta de repuestos, partes y piezas de sistemas eléctricos; por esta razón no existe el riesgo en el negocio de la franja de precios de venta. Es importante señalar que la política es mantener valores imperantes en el mercado local.

Crédito.- La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta (90) días de plazo promedio; sin embargo, se considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A..

BIENALCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2018

C. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (laborales y tributarias, principalmente) a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, sin embargo hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cientes	308,444	524,201
Compañía relacionada (ver Nota U)	0	7,957
Empleados	5,672	4,922
Anticipos a proveedores y otros	77,647	189,110
Deudores varios	1,061	464
Provisión cuentas incobrables	(1,113)	(1,113)
	<u>391,111</u>	<u>705,541</u>
	=====	=====

La Compañía no ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cubrir pérdidas de créditos vencidos, ya que éstos no existen.

F. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Materia prima	19,041	6,035
Mercaderías	53,560	93,541
Suministros y materiales	1,094	558
Mercadería en tránsito	0	2,047
	<u>73,695</u>	<u>107,610</u>
	=====	=====

BIENALCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,470	8,580
	----	----

H. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Constituyen obras en proceso bajo contrato con varios clientes, con plazos de terminación de la obra de entre tres (3) y seis (6) meses, aproximadamente.

I. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Al costo:		
Saldo al inicio del año	470,565	220,806
Adiciones	<u>0</u>	<u>249,759</u>
Saldo al final del año	470,565	470,565
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	125,344	121,432
Adiciones	13,666	6,833
Retiros	<u>0</u>	<u>(1,921)</u>
Saldo al final del año	<u>140,010</u>	<u>126,344</u>
Neto	330,555	344,221
	=====	=====

J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Licencia de software	1,500	1,500
Amortización acumulada	<u>(1,500)</u>	<u>(1,444)</u>
Depósitos en garantía	<u>2,100</u>	<u>2,100</u>
	2,100	2,156
	=====	=====

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Corriente		
Sobregiros bancarios	0	2,066
Porción corriente de varios préstamos bancarios sobre firma	0	54,905
Banco Bolivariano, préstamo al 11.83% de interés y vencido en marzo 16/20	23,670	0
Banco ProCubanco, préstamo al 10.21% de interés y vencido en abril 2/20	5,824	0
Banco de Machala, préstamo al 11.82% de interés y vencido en nov. 17/20	6,840	0
Banco Amazonas, porción corriente de préstamo al 11.83% de interés	<u>5,893</u>	<u>0</u>
	<u>42,027</u>	<u>56,971</u>
No corriente		
Banco Amazonas, préstamo al 11.83% anual de interés, pagadero mensualmente y con vencimiento final el 24 de mayo de 2021.	2,360	172,422
	=====	=====

BIENALCORP S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**L. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores locales	88.119	401.007
Proveedores del exterior	12.465	16.853
Compañía relacionada	0	44.433
Accionista (ver Nota V)	5.634	5.634
Otras	<u>93.591</u>	<u>93.031</u>
	199.809	560.958
	=====	=====

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	46.180	35.772
Participación a trabajadores por pagar	<u>2.191</u>	<u>3.484</u>
	48.371	39.256
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2019 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente. Estas provisiones no están financiadas a través de un fondo de garantía.

A partir del año 2018, estas provisiones no se consideran gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2019 fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	20.030
Pagos durante el año	(45)
Provisión del año	<u>2.397</u>
Saldo al final del año	<u>22.382</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2019 fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5.092
Ajuste durante el año	529
Provisión del año	<u>1.372</u>
Saldo al final del año	<u>6.993</u>
	29.375
	=====

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
I. V. A. por pagar	3.997	5.773
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.458	3.306
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	<u>5.118</u>	<u>1.138</u>
	11.573	10.217
	=====	=====

BIFNACORE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

O. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	31/12/19	31/12/18
Aporte individual al I. E. S. S.	4.552	928
Préstamos quirografarios	4.095	1.811
Anticipos de clientes	12.608	1.876
	21.255	4.615
	=====	=====

P. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Representa valores entregados por accionistas que no tienen fecha de vencimiento y generan intereses pagaderos durante el año. Además, incluye contratos de factoring realizados con varias entidades al 10% anual de interés aproximadamente y con vencimiento final el 27 de marzo de 2020 (ver Nota V)

Q. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 57.000 acciones ordinarias y nominativas autorizadas suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una. -

R. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

S. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 568 del 28 de octubre de 2011, y que incluye,

Reserva facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

T. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	3.484
Pagos durante el año	(3.484)
Provisión del año	2.191
Saldo al final del año	2.191
	=====

BIENALCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

U. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 20 de diciembre de 2017, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución. El 17 de octubre de 2019 la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual establece una contribución única y temporal para las sociedades que durante el año 2018 hayan generado ingresos gravados superiores a US\$ 1,000,000 que será pagada durante los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022. La Compañía deberá pagar la tarifa del 0,1% sobre dichos ingresos.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2019 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	12.417
Más (menos) partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	35.226
Ganancia gravable	47.643
Gasto por impuesto corriente	10.482
	=====

La cancelación del impuesto a la renta causado durante el año 2019, fue como sigue:

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, año 2019	10.482
Gasto por impuesto corriente	10.482
	=====

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

V. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2019, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por pagar (corto plazo) a:	
Accionista (ver Nota L)	5.634
Saldos por pagar (largo plazo) a:	
Accionistas (ver Nota O)	35.531

W. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos o transacciones que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.