

BANYOTES S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
Con el Informe de los Auditores Externos**

BANYOTES S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	3 - 5
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de caja	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 21

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
UAFE	Unidad de Análisis Financiero y Económico
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
BANYOTES S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **BANYOTES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BANYOTES S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. 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 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Párrafo de énfasis – Pandemia Covid -19

Queremos llamar la atención sobre las Notas 1 y 20 "**EVENTOS SUBSECUENTES**" de los estados financieros, en referencia con la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2020 para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y las operaciones futuras.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

6. 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, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

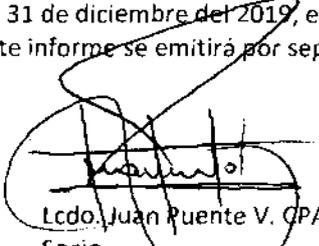
En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **BANYOTES S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

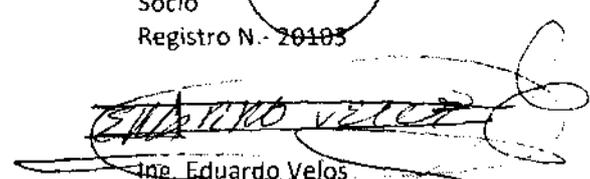
8. Informe sobre Procedimientos Acordados para la Revisión por parte del Auditor Externo de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos

En observancia con la disposición emitida por la Unidad de Análisis Financiero y Económico UAFE la compañía **BANYOTES S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, está obligada a presentar el informe requerido por la UAFE, este informe se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-0677
Quito - Ecuador
junio 24, 2020


Lcdo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N.- 20103

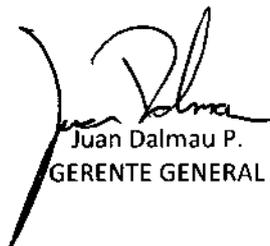

Ing. Eduardo Veloz
Gerente de Auditoría

BANYOTES S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

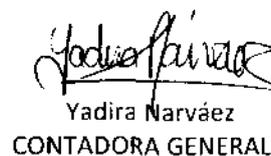
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16.485	255.961
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	31.335	39.193
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	<u>121.282</u>	<u>171.121</u>
Total activos		169.102	466.275
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	4.879.718	5.049.299
Activo por impuesto diferido	8	<u>498</u>	<u>231</u>
Total activos no corrientes		4.880.216	5.049.530
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5.049.318</u>	<u>5.515.805</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras que devengan intereses	9	712.331	697.306
Proveedores	10	99.543	276.548
Anticipos recibidos de clientes	11	643.311	692.797
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	19.864	15.974
Otros pasivos corrientes	13	<u>1.954.059</u>	<u>2.223.829</u>
Total pasivo corriente		3.429.107	3.906.454
Pasivos no corrientes			
Beneficios para empleados	14	<u>3.706</u>	<u>3.314</u>
Total pasivo no corrientes		3.706	3.314
Total del pasivo		3.432.813	3.909.768
Patrimonio			
Capital social	15	800	800
Reserva legal	16	400	400
Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo	17	1.158.586	1.158.586
Resultados acumulados		392.825	402.786
Resultado del ejercicio		<u>63.894</u>	<u>43.465</u>
Total Patrimonio		<u>1.616.505</u>	<u>1.606.037</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>5.049.318</u>	<u>5.515.805</u>



Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL



Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

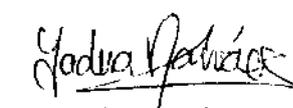
BANYOTES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31 de</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	843.153	773.736
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	681.209	664.587
De ventas	<u>57.887</u>	<u>34.026</u>
	<u>-739.095</u>	<u>-698.613</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	104.058	75.123
OTROS INGRESOS	11.371	7.729
OTROS EGRESOS	<u>-10.961</u>	<u>-5.733</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	104.467	77.119
PROVISIONES FINALES		
Participación a trabajadores	15.670	11.568
Impuesto a la renta	<u>25.170</u>	<u>22.317</u>
	<u>-40.840</u>	<u>-33.885</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>267</u>	<u>231</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>63.894</u>	<u>43.465</u>


Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL


Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANYOTES S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Superavit Reavaluo activos fijos	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2017	800	34.882	1.158.586	0	313.938	54.053	1.562.258
Transferencia					54.053	-54.053	0
Reversión reserva legal		-34.482			34.482		0
Ganancia/perdida actuarial				314			314
Resultado ejercicio 2018						43.465	43.465
Diciembre 31, 2018	800	400	1.158.586	314	402.473	43.465	1.606.037
Transferencia					43.465	-43.465	0
Distribución de dividendos					-54.103		-54.103
Ganancia/perdida actuarial				676			676
Resultado ejercicio 2019						63.894	63.894
Diciembre 31, 2019	800	400	1.158.586	990	391.835	63.894	1.616.505



Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL



Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANYOTES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

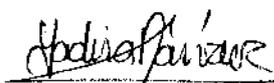
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	790.083	774.251
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.014.472	-341.118
Intereses recibidos	2.442	7.960
Intereses pagados	-29.914	-35.305
15% participación trabajadores	-11.568	0
Otros pagos por actividades de operación	<u>0</u>	<u>-13.385</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-263.429	392.403
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de propiedad planta y equipo	8.929	
Activos fijos - neto	0	-59.262
Inversiones temporales	<u>0</u>	<u>23.809</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	8.929	-35.453
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Obligaciones financieras	<u>15.025</u>	<u>-111.088</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	15.025	-111.088
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-239.476	245.862
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>255.961</u>	<u>10.099</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>16.485</u></u>	<u><u>255.961</u></u>



Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL

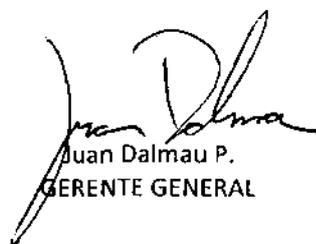


Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

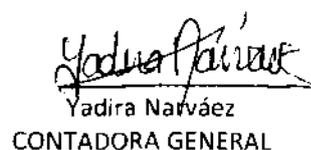
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANYOTES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	63.894	43.465
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	169.581	164.606
Ajuste por gastos por deterioro	0	5.984
Provisión para cuentas incobrables	14.324	0
Provisión para jubilación patronal	1.068	924
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-8.929	0
Participación empleados y trabajadores	15.670	11.568
Impuesto a la renta	24.903	22.317
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-3.584	29.667
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar		4.610
(Aumento) disminución de anticipos de clientes	-49.486	29.153
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	-178.684	-139.600
(Aumento) disminución de jubilación patronal y Desahucio	0	-466
(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-322.406	0
(Aumento) disminución de impuesto a la renta y participación empleados	-11.568	-13.385
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	<u>21.787</u>	<u>291.866</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-263.429</u>	<u>392.403</u>



Juan Dalmau P.
GERENTE GENERAL



Yadira Narváez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANYOTES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, 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.

Sin embargo, a partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a la evaluación y los planes para recuperarse por parte de la gerencia; y considera que no hay riesgo de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se la ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

2. INFORMACIÓN GENERAL

BANYOTES S.A., se constituyó el 10 de marzo del 2008 es una compañía anónima. El objeto social de la Compañía es la planificación, promoción, compra venta de muebles e inmuebles, arriendos, administrar o negociar bienes inmuebles, para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá efectuar clase de actos o contratos permitidas por las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

3. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **BANYOTES S.A.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito sobre la venta de bienes es de 35, y 45 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta de pago del impuesto predial 2011 que fue el año de transición de NEC a NIIF. En el año 2012 no se realizó ningún ajuste debido a que el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre del 2018 es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

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 de dicho flujo de efectivo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Tipo de cuenta	Diciembre 31,	
		2019	2018
Caja chica		752	438
Bancos			
Wells Fargo Bank	Corriente	5.883	13.057
Banco Bolivariano (Cta No. 163-501241-5)	Corriente	9.850	240.693
Mutualista Pichincha (Cta. No. 32-004425-6)		0	0
Banco del Pichincha (Cta. No. 3430381104)	Ahorros	0	1.773
		<u>15.733</u>	<u>255.523</u>
Total		<u>16.485</u>	<u>255.961</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Clientes	24.809	35.548
Otras Cuentas por Cobrar	6.526	3.645
Total	<u>31.335</u>	<u>39.193</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipo Sra. Macarena Bustamante	500	0
Anticipos varios	3.000	3.000
Retenciones del IVA	19.862	104.423
Retenciones del impuesto a la renta ejercicio corriente	97.920	63.698
Total	<u>121.282</u>	<u>171.121</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Terrenos	2.644.810	0	2.644.810	2.644.810
Edificios	3.129.232	932.029	2.197.203	2.353.665
Equipo de computación	7.872	7.178	694	2.059
Equipo de oficina	6.220	5.709	511	1.943
Otras propiedades planta y equipo	9.228	4.759	4.469	5.497
Vehículos	46.473	15.491	30.982	40.277
Maquinaria y equipo de moldeo	1.049	0	1.049	1.048
Total	5.844.883	-965.165	4.879.718	5.049.299

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2017	5.827.951	-673.078	5.154.874
Adiciones	59.031		59.031
Gasto depreciación		-164.606	-164.606
Diciembre 31, 2018	5.886.982	-837.684	5.049.299
Venta	-42.099	42.099	0
Gasto depreciación		-169.581	-169.581
Diciembre 31, 2019	5.844.884	-965.166	4.879.718

8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

A partir del año 2018 provisión cargada al gasto para jubilación patronal y desahucio se debe considerar como un gasto no deducible, concomitantemente se debe registrar el impuesto por activo diferido a la tasa vigente del impuesto a la renta, el mismo que se afectara a resultados en función del retiro de los empleados. El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>31, 2019</u>
Jubilación Patronal	381
Desahucio	118
Total	498

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por sobregiros y obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:

<u>Banco</u>	<u>Obligación</u> <u>Número</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u> <u>de</u> <u>Intereses</u>	<u>Fecha</u> <u>de</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Saldo</u> <u>al</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Saldo</u> <u>al</u> <u>31/12/2018</u>
Wells Fargo Bank		365	4,50%	30/11/2019	694.571	694.571	697.306
					694.571	694.571	697.306
	Sobregiro bancario (Banco Pichincha)				17.759	17.759	0
	Total				712.331	712.331	697.306

10. PROVEEDORES

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales	97.864	276.548
Anticipo clientes	1.680	0
Total	99.543	276.548

11. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde al anticipo recibido de Mega Santa María S.A. de acuerdo al contrato de concesión comercial firmado el 17 de junio del 2013, el monto total del contrato es de US\$ 909.725 por la concesión de un local y bodegas para el funcionamiento de un supermercado, el plazo de la concesión es de 20 años. El movimiento de esta cuenta en el año 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Valor US\$</u>
Diciembre 31, 2017	721.950
Reconocimiento concesión local Santa Maria	-45.486
Arriendos anticipados CNT	16.333
Diciembre 31, 2018	692.797
Reconocimiento concesión local Santa Maria	-61.820
Arriendos anticipados CNT	12.333
Diciembre 31, 2019	643.311

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	1.499	1.538
Obligaciones con empleados	712	702
15% Participación Trabajadores	15.670	11.568
Retenciones por pagar	<u>1.983</u>	<u>2.166</u>
Total	<u>19.864</u>	<u>15.974</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Compañías relacionadas		
Inmoivnetos S.A.	17.464	41.344
Plasticos Dalmau S.A.	<u>20.022</u>	<u>202.651</u>
	37.486	243.995
Garantías recibidas		
Toyota del Ecuador S.A.	4.165	25.859
Toyota del Ecuador S.A. terreno N° 1	21.694	0
Cartimex S.A.	2.317	2.317
Citymaxis S.A.	2.094	2.094
Pollos del Campo	3.080	0
Banco del Pacifico S.A.	4.777	4.777
Otras garantías	<u>10.746</u>	<u>11.068</u>
	48.874	46.115
Cuentas por pagar accionistas		
Dalmau Pinto Alejandro Jose	12.187	13.284
Pinto Davila Rosa Mariana	608.543	635.090
Dalmau Pinto Juan Fernando	606.511	633.058
Dalmau Pinto Maria Lorena	<u>609.475</u>	<u>636.022</u>
	1.836.716	1.917.454
Dividendos por pagar	<u>12.103</u>	<u>0</u>
	12.103	0
Otras cuentas por pagar		
Combira	<u>18.880</u>	<u>16.265</u>
Total	<u>1.954.059</u>	<u>2.223.829</u>

14. BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	1.924	780	2.704
Provisión 2018	703	221	924
Ganancias / pérdidas actuariales ORI	<u>-262</u>	<u>-52</u>	<u>-314</u>
Diciembre 31, 2018	2.365	949	3.314
Provisión 2019	819	249	1.068
Ganancias / pérdidas actuariales ORI	<u>-471</u>	<u>-205</u>	<u>-676</u>
Diciembre 31, 2018	<u>2.713</u>	<u>993</u>	<u>3.706</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de BANYOTES S.A., al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$ 800 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Número</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>
Dalmau Pinto Juan	264	264	33%
Dalmau Pinto Lorena	264	264	33%
Pinto Davila Mariana	264	264	33%
Dalmau Pinto Alejandro	8	8	1%
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

17. SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base a la carta de pago del impuesto predial y en apego a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G. 11.015 del 30 de diciembre del 2011. El detalle de estos ajustes es como sigue:

	<u>Reserva por</u> <u>Revaluación de</u> <u>Propiedad planta</u> <u>y equipo</u>
Propiedad planta y equipo	
Edificios	92.243
Terrenos	<u>1.066.343</u>
Total	<u>1.158.586</u>

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. CONTRATO DE CONCESIÓN

Mediante escritura No. 2013-17-01-03-P-6443 del 17 de junio del 2013 se firma el Contrato de Concesión Comercial entre la compañía **BANYOTES S.A.**, y la compañía Mega Santa María S.A. mediante este documento **BANYOTES S.A.**, entrega en concesión por un plazo de veinte años un local comercial de 1498 m² y una bodega de 942 m² ubicados en el Centro Comercial Marianitas, para el funcionamiento de un Supermercado, el monto acordado del contrato es de US\$ 909.725, adicionalmente recibirá como valor mensual el valor mensual de US\$ 7.109,40 por el local comercial, y US\$ 3.393 por el área de bodegas.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

El 31 de diciembre de 2019 el Dr. Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud OMS, comunico sobre el brote de la epidemia por coronavirus (Covid-19), que fue descubierto y notificado por primera vez en Wuhan (China), el miércoles 11 de marzo de 2020 la epidemia fue declarada pandemia. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos de todos los países del mundo adopten medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades para contener el virus que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Excepto por lo que se indica en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión del informe de los auditores externos (junio 24 de 2020); no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

22. LEY ORGANICA DE SIMPLIFICACION Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

A finales del año 2019 el Gobierno Nacional emite la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria la misma que fue publicada en el suplemento del registro oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante esta Ley se realizan reformas en el ámbito tributario, siendo lo más importante lo siguiente:

- ✓ Se establece una contribución única y temporal sobre los ingresos gravados declarados en el año 2018 a ser pagados en los años 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con los siguientes parámetros:

