NOTAS EXPLICATIVAS
BANABAYCORP S.A.
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

BANABAYCORP S.A. Se constituyó en la ciudad de Machala. Su domicilio es en la ciudad de Machala, cantón Machala, provincia de El Oro. Su Registro Único de Contribuyentes es 0791772818001, y su objetivo social es La siembra, cultivo, cosecha, procesamiento, exportación, comercialización, industrialización de banano, cacao, café, maíz, soya, arroz y toda clase de frutas de exportación en unidades de producción propias o de terceros, al igual que podrá comercializar los mismos internamente o a las mercados internacionales.

2. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´s).

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- PYMES).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de
- Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Para **BANABAYCORP S.A**., son preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en las 35 Secciones de NIIF para las PYMES, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´s-PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúa ciertas, que efectúan las cifras presentadas como activos y pasivos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad y equipo la que se mantiene debido a que se lo reconoce como valor de rescate y el aumento del pasivo con el destinado al mejoramiento de las operaciones. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas son adecuadas de acuerdo a las circunstancias.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SG.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2011, la que requiere la presentación de los estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

(**b) Bases de Medición**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c)Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.
Al menos que indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF - Completas requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, Pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período las mismas que serán revisados y en cualquier período futuro afectados.
En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describe en las siguientes notas: anticipos, cuentas por pagar, e impuestos y otros activos corrientes.

4. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente al periodo presentado en estos estados financieros 31 de diciembre del 2019

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b) Efectivo y Equivalente a Efectivo

El Efectivo y Equivalente a Efectivo incluye los componentes del efectivo representados por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros, etc.) depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeto a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de su adquisición.

c) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja a un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento

inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las perdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar menos las provisiones de incobrables y anticipos por ultimo incluimos los créditos tributarios de la compañía.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento, la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar, obligaciones tributarias y provisiones a largo plazo para empleados.

Provisiones

Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de ganancias y pérdidas.

Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la Legislación vigente, sobre la base del devengado.

2.11 Provisiones por beneficios definidos

2.11.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Costeo de Crédito Unitario Proyectado. De acuerdo al párrafo 67 de la NIC 19 se establece que "Una entidad utilizara el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios prestados". Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de pensión.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que corresponden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

iv. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementables atribuibles directamente a la emisión de las acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efecto tributario.

d) Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y perdidas por deterioro.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuible a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por prestamos capitalizados.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades o equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizables solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimable de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones o mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultado cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedad4es y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que son instalados y listos para su uso o en caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.
Las vidas útiles estimadas son:

- Inmuebles, naves y aeronaves 5.00%
- Maquinaria, equipo e instalaciones
  Y activo biológico 10.00%
- Muebles y enseres 10.00%
- Equipo de computación 33.33%
- Vehículos 20.00%

e) Deterioro

i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros separados, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

f) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

g) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconoce en resultado usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta, corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el

patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio respectivamente.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

BANABAY CORP

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre 2019

ACTIVO	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA BANCOS	97613,1	1,979.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	257350,76	28,596.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE	1,710.00	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	11576,45	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	16740,11	8,928.33
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	28387,09	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**411667,51**	**39,503.33**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Muebles y Enseres	5352,9	
VEHICULO	71419,64	71,419.64
(-)DEP ACUML DE VEHICULO	17402,3	-5,951.65
ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	1649,05	1,001.44
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTES	**-**	**66,469.43**
TOTAL ACTIVO	**95823,89**	**105,972.76**
PASIVOS		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	441078,04	29,759.86
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		4,159.10

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	8,301.48
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	
PARTICIPACION A TRABAJADORES	154,13	
OBLIGACIONES CON EL IESS	1801,69	2,467.53
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	10396,48	5,571.42
OTROS	11063,07	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**464493,41**	**50,459.39**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	-	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		49,712.89
JUBILACIÓN PATRONAL	6289,77	3421,01
DESAHUCIO		1,131.01
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**-**	**54,264.91**
TOTAL PASIVOS	**470783,18**	**104,524.30**
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	800	800
(-)PÉRDIDA DEL EJERCICIO		
UTILIDADES ACUMULADAS	448,46	448.46
UTILIDAD DEL EJERCICIO	655,16	
TOTAL DE PATRIMONIO	**1903,62**	**1,248.46**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**472686,8**	**105,972.76**

Shirley Elizabeth Rojas Llaguno
SECRETARIA-GERENTE GENERAL

Lcdo. Ricardo Barreto Gómez
CONTADOR

ANEXOS

ANEXO 1 Efectivo y Equivalente a Efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo y equivalente de efectivo partidas como. Caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

NOTA	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2018	DIFERENCIA
CODIGO	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL			
1010201	CAJA BANCOS	97613.10	1,979.00	$ 95634.10

ANEXO 2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ANEXO 3 Activos por Impuestos Corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

NOTA	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2018	DIFERENCIA
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	257350.76	28,596.00	228.754,76
101020501	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28387.09		0
101050303	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	28 316.56	8,928.23	19388.33

ANEXO 4 Otros Activos Corrientes Y no Corrientes.

Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

NOTA	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2018	DIFERENCIA
CODIGO				
1020105	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			$ 0.00
102010501	VEHICULO	71419.64	71,419.64	0
102011205	(-)DEP ACUML DE VEHICULO	17402.30	5,951.65	11450.65

ANEXO 5 Cuentas y Documentos por Pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

ANEXO 6 Otras Obligaciones Corrientes

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

NOTA	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2018	DIFERENCIA
2010301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	293028.84	29759.86	$ 263268.98
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0	4,159.10	$ 4,159.10
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0 -	8,301.48	$ 8,301.48
2010703	OBLIGACIONES CON EL IESS	1801.69 -	2,467.53	$ 665.84
2010704	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	10396.48	5,771.42	$ 4625.06

ANEXO 7 Patrimonio Neto

Está conformado por el capital de la empresa, reservas y la ganancia obtenida del ejercicio económico.

PARTICIPACION TRABAJADORES

Será provisionado al 31 de diciembre del 2019, el valor del 15% Participación Trabajadores.

NOTA	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2018	DIFERENCIA
CODIGO				
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGANDO	800.00	800	$ 0.00
3060102	UTILIDADES ACUMULADAS	448.46		448.46
30701	UTILIDAD DEL EJERCICIO	655.16	448.46	$ 206.70

8. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto a pagar. La provisión para el impuesto a la renta causado por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, ha sido aplicando la tasa del 22%.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

9. CAPITAL SOCIAL

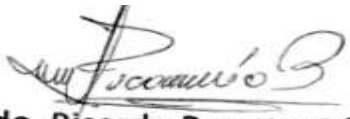
Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de **BANABAYCORP S.A**. está integrado por $800.00

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Para este año la compañía tiene una Utilidad $655.16

11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de este documento, no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Lcdo. Ricardo Barreto Gómez

Contador General
RUC 0700708472001
Reg. 21621