

BANACOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía se constituyó como una compañía de sociedad anónima, el 03 de diciembre de 1996, en el Cantón Machala de la provincia de El Oro, Republica del Ecuador bajo el nombre de "BANACOR S.A."

El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en El Oro / Machala / El Cambio / S/N. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el N° 0790096983001.

La Sociedad tiene como objeto social, de acuerdo a los estatutos de constitución, lo siguiente: Formuladores fabricantes de fundas mangas plásticas tratadas para banano.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2019 está controlada por dos accionistas que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

1.2. Autorización del reporte de Estados Financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que deben ser aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas.

2. BASES PARA LA PRESENTACION

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la sección 30.2 de las NIIF para las PYMES "*Moneda Funcional*", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos,

pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los Estados Financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos 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.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Activos y Pasivos Financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debe mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada periodo contable.

3.4. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.5. Documentos y cuentas por pagar

Representan las obligaciones de la empresa originadas por bienes y servicios recibidos en sus actividades operacionales.

3.6. Beneficios Post-Empleo

❖ Planes de Contribución Definidos

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

❖ Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes

de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera).

La Compañía reconocerá las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral, según lo dispuesto en el literal f) del artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, reformado mediante el Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que estipula *"f La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no."* El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

❖ Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

❖ Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación

contractual.

La compañía no ha realizado en este periodo el estudio actuarial, en los siguientes años tomara en consideración este punto.

3.7. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. *"El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal."* Según el artículo 41 de la ley de régimen tributario interno. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el periodo 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado **sobre la base del 25%** de las utilidades gravables.

3.8. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.9. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del periodo obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.10. Estimaciones Contables

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 basados 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. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.11. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios y venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a BANACOR S.A., y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.12. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.13. Costos Financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos, de la Compañía se concentra principalmente en lo

impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. El departamento de contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de Mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

NOTA 1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
CAJA GENERAL			
Caja en efectivo	51,28	0,00	100,0%
BANCOS			
Banco Pichincha Cta. 31002252-04	15.107,23	13.326,38	11,8%
Banco Guayaquil Cta. Cte.25615603	3.271,21	3.719,16	-13,7%
Banco Guayaquil Cta. Ahorro	110.945,31	199.525,07	-79,8%
TOTAL	129375,03	216570,61	-67,4%

NOTA 2. Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los activos financieros, están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
CLIENTES NO RELACIONADOS			
Clientes Varios	173.600,49	177.466,95	-2,2%
PROVISION DE CARTERA DE CLIENTES			
Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-30.414,61	-30.414,61	0,0%
TOTAL	143185,88	147052,34	-2,7%

NOTA 3. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
INVENTARIOS EN TRANSITO			
Importaciones en tránsito	234,21	0,00	100,0%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA			
Inventario de Polietilenos	131190,94	211.753,43	-61,4%
Inventario de Insecticidas	14013,24	13.537,19	3,4%
Inventario de Pigmentos-Colorantes	5.729,22	6.504,84	-13,5%
Inventario de Aditivos	6012,03	7.354,46	-22,3%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

Inventario de Tintas	1.088,62	789,89	27,4%
Inventario de Solventes	305,34	459,39	-50,5%
Inventario de Limpiador de Tornillo	285,75	381,00	-33,3%
INVENTARIO EN PROCESO			
Inventario de Rollos	6.485,92	11.094,53	-71,1%
Inventario de Protectores	0,00	194,86	-100,0%
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS			
Inventario de Protectores	2311,57	1.147,19	50,4%
Inventario de Mangas	15.425,04	13.447,60	12,8%
Inventario de Fundas Politubo	2663,83	2.575,06	3,3%
Inventario de Funda Polypack	255,77	255,77	0,0%
Inventario de Corbatas	2259,09	1.294,81	42,7%
Inventario de Láminas	2.145,33	520,10	75,8%
INVENTARIO DE MERCADERIAS			
Inventario de Cintas	564,3	3.006,30	-432,7%
TOTAL	190970,20	274316,42	-43,6%

NOTA 4. Servicios y otros pagos por anticipado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los servicios y otros pagos por anticipado están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
PROVEEDORES			
Anticipos a Proveedores	7.614,76	4.356,67	42,8%
ANTICIPOS A TERCEROS			
Otros	581,17	0,00	100,0%
TOTAL	8195,93	4356,67	46,8%

NOTA 5. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)			
IVA Pagado en Compras Locales	0,00	58,46	-100,0%
Retenciones Recibidas de I.V.A.	0,00	38,41	-100,0%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)			
Retenciones recibidas de I.R.	9660,83	0,00	100,0%
Anticipo Impuesto a la Renta	2.890,42	3.723,84	-28,8%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

Crédito Tributario Salida de Divisas	21.325,63	32.495,81	-52,4%
Crédito Fiscal Impuesto a la Renta Año anteriores	227.262,49	196.685,34	13,5%
TOTAL	261.139,37	233.001,86	10,8%

NOTA 6. Otros activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros activos corrientes están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A C/P			
Garantías Navieras	0,00	1.200,00	-100,0%
less	185,25	202,36	-9,2%
TOTAL	185,25	1.402,36	-657,0%

NOTA 7. Propiedad, Planta y Equipo

Los saldos de los activos fijos que posee la compañía al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	68.985	68.985,00	0,0%
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES			
Edificios	390.015,08	390.015,08	0,0%
Vehículos, Equipo de transporte y Equipo caminero	81.731,01	81.731,01	0,0%
Muebles y Enseres	26.411,72	26.411,72	0,0%
Equipos de Oficina	1.696,43	1.696,43	0,0%
Equipos de Cómputo y Software	20.552	20.552,00	0,0%
Maquinarias y Equipos	298.941,43	298.941,43	0,0%
Equipos de Comunicación	3.656,36	3.656,36	0,0%
Instalaciones	2.255,2	2.255,20	0,0%
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS FIJOS			
(-) Deprec. Acum. Edificios	-121.719,11	-113.119,11	7,1%
(-) Deprec. Acum. Vehículos, Equipo de transporte y Equipo	-71.847,82	-70.463,82	1,9%
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-22.408,22	-21.453,12	4,3%
(-) Deprec. Acum. Equipos de Oficina	-1.480,68	-1.320,34	10,8%

BANACOR S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019**

(-) Deprec. Acum. Equipos de Cómputo y Software	-10611,9	-9.836,90	7,3%
(-) Deprec. Acum. Maquinarias y Equipos	-212440,68	-199.019,80	6,3%
(-) Deprec. Acum. Equipos de Comunicación	-3473,54	-3.473,54	0,0%
(-) Deprec. Acum. Instalaciones	-2142,43	-2.142,43	0,0%
TOTAL	448119,85	473415,17	-5,6%

NOTA 8. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos por impuestos diferidos están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
GASTOS DIFERIDOS			
Activos por Impuestos Diferidos	7.379,49	7.379,49	0,0%
TOTAL	7379,49	7379,49	0,0%

PASIVO CORRIENTE**NOTA 9. Cuentas y Documentos Por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
PROVEEDORES			
Proveedores Varios	60571,83	126.960,27	-109,6%
TOTAL	60571,83	126960,27	-109,6%

NOTA 10. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras obligaciones corrientes están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA			
Retenciones del Impuesto a la Renta	4,43	4,46	-0,7%
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	4,2	4,20	0,0%
Impuesto a la Renta Por Pagar	10776,26	5.642,50	47,6%
Declaración del I.V.A. por Pagar	131,92	235,04	-78,2%
Declaración de R.F.I.R. por Pagar	372,07	832,93	-123,9%
OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.			
Préstamos Quirografarios	1765,44	1.965,79	-11,3%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

Aportaciones al I.E.S.S. por pagar	3744,7	4.351,64	-16,2%
Fondos de Reserva por pagar	386,68	458,99	-18,7%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS			
Cuentas por Pagar Empleados	841,22	866,56	-3,0%
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR			
15% Participación Trabajadores	2353,82	1.434,23	39,1%
PROVISIONES			
Décimo Tercer Sueldo	1383,18	1.637,11	-18,4%
Décimo Cuarto Sueldo	7318,9	8.664,36	-18,4%
TOTAL	29082,82	26097,81	10,3%

NOTA 11. Cuentas por pagar diversas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar diversas relacionadas están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
DIVIDENDOS DE ACCIONISTAS			
Armijos Romero Lilian Emerita	6204,33	592,49	90,5%
Cordova Aguilar Romel Hernan	0,00	265,06	-100,0%
TOTAL	6204,33	857,55	86,2%

NOTA 12. Anticipos de clientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los anticipos de clientes están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
ANTICIPO EN VENTAS			
Anticipo de Clientes Varios	938,68	• 775,98	17,3%
TOTAL	938,68	775,98	17,3%

NOTA 13. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros pasivos corrientes están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO			
VARIOS ACREEDORES			
Diners Club	394,5	126,85	67,8%
Lilian Armijos Romero	4582,44	0,00	100,0%
Otros Proveedores	208,06	325,08	-56,2%
TOTAL	5185,00	451,93	91,3%

PASIVO NO CORRIENTE

NOTA 14. Provisión por beneficio a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión por beneficios a empleados están conformadas como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
OBLIGACIONES CON IESS			
Provisión desahucio	24347,15	18.776,21	22,9%
Provisión Jubilación Patronal	84646,81	66.537,58	21,4%
TOTAL	108993,96	85313,79	21,7%

NOTA 15. Pasivo diferido

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el pasivo diferido está conformada como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
INGRESOS DIFERIDOS			
Ingresos Diferidos	4.800,78	4.800,78	0,0%
TOTAL	4800,78	4800,78	0,0%

PATRIMONIO

NOTA 16. Capital

Representa la participación de los accionistas y está constituido por las aportaciones realizadas, las participaciones tienen un valor de un dólar de los estados unidos de américa, distribuido de la siguiente manera:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
Armijos Romero Lilian Emerita	184.736,00	184.736,00	0,0%
Córdova Aguilar Romel Hernan	15.264,00	15.264,00	0,0%
TOTAL	200000,00	200000,00	0,0%

NOTA 17. Reservas

La reserva legal se calcula según el artículo 297 de la ley de compañías, que expresa la disposición hacia las sociedades anónimas *"Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social."*

CUENTA	2019	2018	VARIACION
Reserva Legal	100000	100.000,00	0,0%
RESERVA DE CAPITAL			
Reserva De Capital	11.867,21	11.867,21	0,0%
TOTAL	111867,21	111867,21	0,0%

NOTA 18. Otros Resultados integrales

Los Otros resultados integrales de la compañía se conforman como sigue:

CUENTA	2019	2018	VARIACION
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de propiedades planta y equipo	295.567,97	295.567,97	0,0%
TOTAL	295567,97	295567,97	0,0%

NOTA 19. Resultados acumulados

Los Resultados acumulados de la compañía se conforman de resultados de años anteriores.

CUENTA	2019	2018	VARIACION
UTILIDADES ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES			
Utilidad del Ejercicio año 2011	3.748,61	3.748,61	0,0%
Utilidad del Ejercicio año 2012	215.507,85	215.507,85	0,0%
Utilidad del Ejercicio año 2013	179.349,36	179.349,36	0,0%
Utilidad del Ejercicio año 2015	11.731,98	153.757,26	-1210,6%
Utilidad del Ejercicio año 2018	2484,77	0,00	100,0%
PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES			
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez	-50.046,22	-50.046,22	0,0%
TOTAL	362776,35	502316,86	-38,5%

NOTA 20. Resultado del ejercicio

El resultado operativo de la compañía en el periodo 2019, refleja una utilidad de USD \$2.562,07.

CUENTA	2019	2018	VARIACION
Resultados del Ejercicio	2562,07	2.484,77	3,0%
TOTAL	2562,07	2484,77	3,0%

NOTA 21. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias de la empresa se conforman de la siguiente forma:

Venta de Bienes

CUENTA	2019	2018	VARIACION
VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS			
VENTA DE PROTECTORES	46118,76	43.084,80	6,6%
VENTA DE MANGAS	978977,85	1.115.863,12	-14,0%
VENDAS DE FUNDAS DE POLITUBO	7070,58	22.274,78	-215,0%
VENTA DE FUNDAS QUINTALERA	1558,40	892,62	42,7%
VENTA DE FUNDAS POLYPACK	0,00	504,25	-100,0%
VENTA DE CORBATAS	47101,69	48.657,65	-3,3%
VENTAS DE LAMINAS	7211,85	10.011,95	-38,8%
VENTAS DE MERCADERIAS			

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

VENTAS DE CINTAS	3256,00	2.314,40	28,9%
VENTAS VARIAS			
VENTAS DE CLISEP	561,57	750,56	-33,7%
VENTA DE PRODUCTOS EN PROCESO			
VENTA DE ROLLOS	901,65	0,00	100,0%
VENTA DE SCRAP	0,00	4.307,60	-100,0%
TOTAL	1092758,35	1248661,73	-14,3%

NOTA 22. Otros ingresos

Los otros ingresos se conforman de la siguiente forma:

Intereses financieros

CUENTA	2019	2018	VARIACION
RENDIMIENTOS FINANCIEROS			
INTERESES GANADOS	647,37	1.693,59	-161,6%
TOTAL	647,37	1693,59	-161,6%

Otras rentas

CUENTA	2019	2018	VARIACION
OTROS INGRESOS GRAVADOS			
OTROS INGRESOS JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	22405,24	0,00	100,0%
OTRAS RENTAS			
MULTAS AL PERSONAL	61,58	524,51	-751,8%
OTROS INGRESOS	8981,28	18.542,87	-106,5%
TOTAL	31448,10	19067,38	39,4%

NOTA 23. Costos

Los costos generados por las actividades ordinarias de la compañía son:

Materiales utilizados o productos vendidos

CUENTA	2019	2018	VARIACION
COSTO DE VENTA			
COMPRA DE MATERIA PRIMA	122041,90	107.371,55	12,0%
IMPORTACIÓN DE MATERIA PRIMA	406599,26	642.237,73	-58,0%
COMPRAS DE MERCADERÍA	0,00	3.630,00	-100,0%
INV. INICIAL DE MERCADERÍA	3006,30	1.112,10	63,0%
INV. INICIAL DE MATERIA PRIMA	240780,20	252.950,90	-5,1%
INV. INICIAL DE PRODUCTO EN PROCESO	11289,39	16.948,22	-50,1%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

INV. INICIAL DE PRODUCTO TERMINADO	19240,53	19.477,16	-1,2%
INV. FINAL DE MERCADERÍA	-564,30	-3.006,30	-432,7%
INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	-158625,14	-240.780,20	-51,8%
INV. FINAL DE PRODUCTO EN PROCESO	-6485,92	-11.289,39	-74,1%
INV. FINAL DE PRODUCTO TERMINADO	-25060,62	-19.240,53	23,2%
TOTAL	612221,60	769411,24	-25,7%

Mano de obra directa

CUENTA	2019	2018	VARIACION
EXTRUSIÓN			
MANO DE OBRA DIRECTA			
SUELDOS- EXTRUSIÓN	20640,00	20.400,00	1,2%
HORAS EXTRAS- EXTRUSIÓN	1403,42	2.846,51	-102,8%
BONIFICACIÓN VOLUNTARIA-EXTRUSIÓN	2105,00	3.035,00	-44,2%
ATENCIÓN MÉDICA, FARMACIA- EXTRUSIÓN	16,00	32,00	-100,0%
BONIFICACIÓN POR EFICIENCIA- EXTRUSIÓN	2240,00	2.240,00	0,0%
DÉCIMO TERCER SUELDO- EXTRUSIÓN	2199,10	2.376,74	-8,1%
DÉCIMO CUARTO SUELDO- EXTRUSIÓN	1602,40	1.498,00	6,5%
FONDOS DE RESERVA- EXTRUSIÓN	2199,09	2.376,74	-8,1%
APORTE PATRONAL IESS - EXTRUSIÓN	2942,31	3.180,08	-8,1%
IECE Y SECAP- EXTRUSIÓN	263,87	285,22	-8,1%
PERFORACIÓN			
MANO DE OBRA DIRECTA			
SUELDOS- PERFORACIÓN	18941,16	20.274,34	-7,0%
HORAS EXTRAS- PERFORACIÓN	34,67	64,20	-85,2%
BONIFICACIÓN VOLUNTARIA- PERFORACIÓN	330,00	605,00	-83,3%
ATENCIÓN MÉDICA, FARMACIA- PERFORACIÓN	12,00	32,00	-166,7%
BONIFICACIÓN POR EFICIENCIA- PERFORACIÓN	155,00	675,00	-335,5%
BONIFICACIÓN POR PRODUCCIÓN	60,00	0,00	100,0%
DÉCIMO TERCER SUELDO- PERFORACIÓN	1627,81	1.799,30	-10,5%
DÉCIMO CUARTO SUELDO- PERFORACIÓN	1486,25	1.610,26	-8,3%
VACACIONES- PERFORACIÓN	132,52	0,00	100,0%
FONDOS DE RESERVA- PERFORACIÓN	1626,64	1.801,54	-10,8%
APORTE PATRONAL IESS - PERFORACIÓN	2174,30	2.407,60	-10,7%
IECE Y SECAP- PERFORACIÓN	195,00	215,92	-10,7%
SELLADO			
MANO DE OBRA DIRECTA			
SUELDOS- SELLADO	4906,33	4.906,33	0,0%
HORAS EXTRAS- SELLADO	2,99	150,00	-4916,7%
BONIFICACIÓN VOLUNTARIA- SELLADO	65,00	0,00	100,0%
ATENCIÓN MÉDICA, FARMACIA - SELLADO	4,00	8,00	-100,0%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

BONIFICACIÓN POR EFICIENCIA- SELLADO	0,00	30,00	-100,0%
DÉCIMO TERCER SUELDO- SELLADO	415,66	423,34	-1,8%
DÉCIMO CUARTO SUELDO- SELLADO	399,49	396,14	0,8%
FONDO DE RESERVA- SELLADO	414,55	423,89	-2,3%
APORTE PATRONAL IESS- SELLADO	553,14	566,40	-2,4%
IECE Y SECAP- SELLADO	49,60	50,79	-2,4%
TOTAL	69197,30	74710,34	-8,0%

Otros costos indirectos de fabricación

CUENTA	2019	2018	VARIACION
SERVICIOS BÁSICOS			
ENERGÍA ELÉCTRICA- EXTRUSIÓN	16481,26	18.032,09	-9,5%
ALIMENTACIÓN			
ALIMENTACIÓN Y BEBIDA- EXTRUSIÓN	131,11	910,58	-594,5%
MANTENIMIENTO			
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	3953,24	7.502,18	-89,8%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PLANTA- EXTRUSIÓN	110,42	0,00	100,0%
SUMINISTROS Y MATERIALES			
SUMINISTROS Y MATERIALES- EXTRUSIÓN	889,76	283,11	68,2%
TRANSPORTE			
TRANSPORTE DE PERSONAL- EXTRUSIÓN	10,00	0,00	100,0%
TRANSPORTE DE MATERIALES- EXTRUSIÓN	111,50	44,00	60,5%
REPUESTOS Y ACCESORIOS			
REPUESTOS	434,97	813,06	-86,9%
SERVICIOS BÁSICOS			
ENERGÍA ELÉCTRICA- PERFORACIÓN	5301,91	6.453,24	-21,7%
ALIMENTACIÓN			
ALIMENTACIÓN Y BEBIDA- PERFORACIÓN	0,00	20,00	-100,0%
MANTENIMIENTO			
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PLANTA- PERFORACIÓN	41,97	0,00	100,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	53,99	-100,0%
SUMINISTROS Y MATERIALES			
SUMINISTROS Y MATERIALES- PERFORACIÓN	0,00	809,72	-100,0%
REPUESTOS Y ACCESORIOS			
REPUESTOS	302,20	364,28	-20,5%
SERVICIOS BÁSICOS			
ENERGÍA ELÉCTRICA- SELLADO	1143,75	661,68	42,1%
MANTENIMIENTO			

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	135,27	0,00	100,0%
TROQUELADO			
SERVICIOS BÁSICOS			
ENERGÍA ELÉCTRICA- TROQUELADO	914,15	973,66	-6,5%
MANTENIMIENTO			
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PLANTA - TROQUELADO	0,00	1,50	-100,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	8,93	0,00	100,0%
COSTOS INDIRECTOS			
MATERIALES INDIRECTOS			
HERRAMIENTAS	94,39	44,29	53,1%
ACCESORIOS Y EQUIPO DE PROTECCIÓN DEL PERSONAL	795,11	531,34	33,2%
SUMINISTROS Y MATERIALES	0,00	10,36	-100,0%
MATERIALES DE LIMPIEZA	745,22	222,06	70,2%
CLISEP	733,86	780,07	-6,3%
SACOS	1625,00	392,86	75,8%
SUMINISTROS DE OFICINA	0,00	164,21	-100,0%
MANO DE OBRA INDIRECTA			
SUELDOS	46102,66	60.583,62	-31,4%
HORAS EXTRAS	2582,70	2.889,46	-11,9%
BONIFICACIÓN VOLUNTARIA	209,17	1.548,10	-640,1%
ATENCIÓN MÉDICA- FARMACIA	201,48	649,08	-222,2%
BONIFICACIÓN POR EFICIENCIA	610,00	1.270,00	-108,2%
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	8319,53	0,00	100,0%
DÉCIMO TERCER SUELDO	4128,46	5.512,02	-33,5%
DÉCIMO CUARTO SUELDO	2913,60	3.439,94	-18,1%
VACACIONES	743,80	0,00	100,0%
FONDO DE RESERVA	4078,68	5.248,21	-28,7%
APORTE PATRONAL IESS	5500,84	7.375,08	-34,1%
IECE Y SECAP	493,37	661,41	-34,1%
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN			
ALIMENTACIÓN			
ALIMENTACIÓN Y BEBIDA PERSONAL	0,00	36,27	-100,0%
MANTENIMIENTO			
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	2138,70	1.735,38	18,9%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PLANTA	1332,46	461,61	65,4%
SUMINISTROS Y MATERIALES			
SUMINISTROS Y MATERIALES	3865,84	4.262,39	-10,3%
TRANSPORTE			
TRANSPORTE DE MATERIALES	9,00	179,57	-1895,2%
DEPRECIACIONES			

DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	3096,20	3.429,92	-10,8%
TOTAL	120270,51	138350,34	-15,0%

NOTA 24. Gastos

Los gastos generados por las actividades ordinarias de la compañía son:

Gastos administrativos y de venta

CUENTA	2019	2018	VARIACION
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES			
SUELDOS	113040,00	113.860,60	-0,7%
HORAS EXTRAS	915,26	843,93	7,8%
BONIFICACIÓN VOLUNTARIA	2325,00	3.986,19	-71,4%
BONIFICACIÓN POR EFICIENCIA	1080,00	1.080,00	0,0%
UNIFORMES	949,96	0,00	100,0%
ATENCIÓN MEDICA- FARMACIA	72,86	403,00	-453,1%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL			
APORTE PATRONAL IESS	13085,72	13.352,45	-2,0%
IECE Y SECAP	1173,58	1.197,51	-2,0%
FONDOS DE RESERVA	9779,92	9.959,94	-1,8%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES			
DÉCIMO TERCER SUELDO	9780,00	10.004,90	-2,3%
DÉCIMO CUARTO SUELDO	3605,40	3.562,24	1,2%
VACACIONES	0,00	214,71	-100,0%
INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO	0,00	562,50	-100,0%
GASTOS PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL			
JUBILACIÓN PATRONAL	30592,84	0,00	100,0%
GASTOS PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	6279,40	0,00	100,0%
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS PERSONAS			
HONORARIOS DEL CONTADOR	7007,16	6.957,16	0,7%
HONORARIOS PROFESIONALES VARIOS	5520,00	4.772,22	13,5%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD			
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	167,86	490,00	-191,9%
NOTARIOS, REGISTRO DE LA PROPIEDAD			
NOTARIOS	351,13	13,67	96,1%
GASTOS DE GESTIÓN			
ATENCIONES DE CLIENTES	1583,32	519,33	67,2%
REUNIONES CON EMPLEADOS	1224,42	768,66	37,2%
REUNIONES CON SOCIOS	93,00	36,00	61,3%

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			
IMPUESTOS MUNICIPALES	8203,45	8.833,45	-7,7%
CONTRIBUCIÓN SUPER INT. CIAS.	1113,15	1.446,64	-30,0%
IMPUESTO CUERPO DE BOMBEROS	343,00	342,95	0,0%
PERMISO FUNCIONAMIENTO MINISTERIO DE SALUD	141,84	277,92	-95,9%
IMPUESTO DE VEHICULOS	792,76	1.850,17	-133,4%
IMPUESTO DE MEDIO AMBIENTE	460,00	360,00	21,7%
LICENCIA AGROCALIDAD	262,15	0,00	100,0%
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS			
DEPRECIACIÓN DE EDIFICIOS	5498,80	5.498,81	0,0%
DEPRECIACIÓN DE VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y	807,85	1.182,87	-46,4%
DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	955,10	1.005,78	-5,3%
DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE OFICINA	160,34	160,34	0,0%
DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	775,00	775,00	0,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE OFICINA	0,00	14,45	-100,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULO	3922,35	6.221,37	-58,6%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINA	0,00	1.927,86	-100,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE COMPUTO	157,14	583,73	-271,5%
MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	514,26	885,68	-72,2%
MANTENIMIENTO DE EDIFICIO E INSTALACIONES	1700,32	7.131,03	-319,4%
SUMINISTROS Y MATERIALES			
SUMINISTROS DE OFICINA	1692,61	1.760,10	-4,0%
MATERIALES DE ASEO	275,43	721,30	-161,9%
AGUA, LUZ Y TELEFONO			
ENERGÍA ELECTRICA	4873,73	5.212,83	-7,0%
TELÉFONO	4082,01	4.707,42	-15,3%
AGUA POTABLE	1128,53	834,80	26,0%
TRANSPORTE			
TRANSPORTE DE MATERIALES	0,00	354,00	-100,0%
SEGUROS Y REASEGUROS			
SEGUROS CONTRATADOS	5472,75	5.840,32	-6,7%
COMBUSTIBLES			
GASOLINA	284,83	1.309,01	-359,6%
DIESEL	1348,66	1.752,79	-30,0%
GASTOS DE IVA			
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA NO UTILIZADO	14303,61	15.519,42	-8,5%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS			
ENVÍOS Y ENCOMIENDAS	118,33	297,35	-151,3%
VIÁTICOS	185,00	0,00	100,0%
SERVICIO DE INTERNET	1680,00	1.890,00	-12,5%

DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	3096,20	3.429,92	-10,8%
TOTAL	120270,51	138350,34	-15,0%

NOTA 24. Gastos

Los gastos generados por las actividades ordinarias de la compañía son:

Gastos administrativos y de venta

CUENTA	2019	2018	VARIACION
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES			
SUELDOS	113040,00	113.860,60	-0,7%
HORAS EXTRAS	915,26	843,93	7,8%
BONIFICACIÓN VOLUNTARIA	2325,00	3.986,19	-71,4%
BONIFICACIÓN POR EFICIENCIA	1080,00	1.080,00	0,0%
UNIFORMES	949,96	0,00	100,0%
ATENCIÓN MEDICA- FARMACIA	72,86	403,00	-453,1%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL			
APORTE PATRONAL IESS	13085,72	13.352,45	-2,0%
IECE Y SECAP	1173,58	1.197,51	-2,0%
FONDOS DE RESERVA	9779,92	9.959,94	-1,8%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES			
DÉCIMO TERCER SUELDO	9780,00	10.004,90	-2,3%
DÉCIMO CUARTO SUELDO	3605,40	3.562,24	1,2%
VACACIONES	0,00	214,71	-100,0%
INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO	0,00	562,50	-100,0%
GASTOS PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL			
JUBILACIÓN PATRONAL	30592,84	0,00	100,0%
GASTOS PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	6279,40	0,00	100,0%
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS PERSONAS			
HONORARIOS DEL CONTADOR	7007,16	6.957,16	0,7%
HONORARIOS PROFESIONALES VARIOS	5520,00	4.772,22	13,5%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD			
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	167,86	490,00	-191,9%
NOTARIOS, REGISTRO DE LA PROPIEDAD			
NOTARIOS	351,13	13,67	96,1%
GASTOS DE GESTIÓN			
ATENCIONES DE CLIENTES	1583,32	519,33	67,2%
REUNIONES CON EMPLEADOS	1224,42	768,66	37,2%
REUNIONES CON SOCIOS	93,00	36,00	61,3%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			
IMPUESTOS MUNICIPALES	8203,45	8.833,45	-7,7%
CONTRIBUCIÓN SUPER INT. CIAS.	1113,15	1.446,64	-30,0%
IMPUESTO CUERPO DE BOMBEROS	343,00	342,95	0,0%
PERMISO FUNCIONAMIENTO MINISTERIO DE SALUD	141,84	277,92	-95,9%
IMPUESTO DE VEHICULOS	792,76	1.850,17	-133,4%
IMPUESTO DE MEDIO AMBIENTE	460,00	360,00	21,7%
LICENCIA AGROCALIDAD	262,15	0,00	100,0%
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS			
DEPRECIACIÓN DE EDIFICIOS	5498,80	5.498,81	0,0%
DEPRECIACIÓN DE VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y	807,85	1.182,87	-46,4%
DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	955,10	1.005,78	-5,3%
DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE OFICINA	160,34	160,34	0,0%
DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	775,00	775,00	0,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE OFICINA	0,00	14,45	-100,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULO	3922,35	6.221,37	-58,6%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINA	0,00	1.927,86	-100,0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE COMPUTO	157,14	583,73	-271,5%
MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	514,26	885,68	-72,2%
MANTENIMIENTO DE EDIFICIO E INSTALACIONES	1700,32	7.131,03	-319,4%
SUMINISTROS Y MATERIALES			
SUMINISTROS DE OFICINA	1692,61	1.760,10	-4,0%
MATERIALES DE ASEO	275,43	721,30	-161,9%
AGUA, LUZ Y TELEFONO			
ENERGÍA ELECTRICA	4873,73	5.212,83	-7,0%
TELÉFONO	4082,01	4.707,42	-15,3%
AGUA POTABLE	1128,53	834,80	26,0%
TRANSPORTE			
TRANSPORTE DE MATERIALES	0,00	354,00	-100,0%
SEGUROS Y REASEGUROS			
SEGUROS CONTRATADOS	5472,75	5.840,32	-6,7%
COMBUSTIBLES			
GASOLINA	284,83	1.309,01	-359,6%
DIESEL	1348,66	1.752,79	-30,0%
GASTOS DE IVA			
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA NO UTILIZADO	14303,61	15.519,42	-8,5%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS			
ENVÍOS Y ENCOMIENDAS	118,33	297,35	-151,3%
VIÁTICOS	185,00	0,00	100,0%
SERVICIO DE INTERNET	1680,00	1.890,00	-12,5%

BANACOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

PASAJES AEREOS	1976,84	633,84	67,9%
SERVICIO DE SEGURIDAD	672,00	672,00	0,0%
SISTEMAS DE SEGURIDAD	160,94	1.047,70	-551,0%
SERVICIO DE RADIO	960,00	880,00	8,3%
CAPACITACIONES Y REUNIONES CON EL PERSONAL	280,00	0,00	100,0%
GASTOS VARIOS	1582,53	2.917,10	-84,3%
SERVICIOS PRESTADOS OCASIONALES	0,00	600,00	-100,0%
MEDICIONES AMBIENTALES	250,00	160,00	36,0%
MEDICIONES OCUPACIONALES	0,00	820,00	-100,0%
PEAJE	78,00	0,00	100,0%
ALIMENTACIÓN			
ALIMENTACIÓN Y BEBIDA	727,41	587,79	19,2%
PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS			
PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0,00	1.691,49	-100,0%
TOTAL	276567,55	261292,32	5,5%

Gastos financieros

CUENTA	2019	2018	VARIACION
SERVICIOS BANCARIOS			
INTERESES SOBREGIROS	0,00	5,47	-100,0%
COMISIONES BANCARIAS	0,00	16,45	-100,0%
IMPUESTOS BANCARIOS	0,00	11,16	-100,0%
COMISIONES POR TRANSFERENCIA	884,83	1.330,80	-50,4%
SERVICIOS BANCARIOS	238,86	243,78	-2,1%
CERTIFICACIÓN DE CHEQUES	14,32	46,47	-224,5%
TOTAL	1138,01	1654,13	-45,4%

Otros gastos

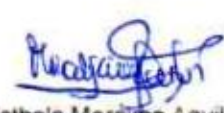
CUENTA	2019	2018	VARIACION
VARIOS NO DEDUCIBLES			
RETENCIONES EN LA FUENTE ASUMIDAS	0,04	2,01	-4925,0%
REMUNERACIONES NO DEDUCIBLES	723,63	0,00	100,0%
DEPRECIACIÓN DE ACTIVO FIJO POR REVALUO	14002,03	14.440,79	-3,1%
GASTO JUBILACIÓN PATRONAL NO DEDUCIBLE	11655,65	0,00	100,0%
GASTO DESAHUCIO NO DEDUCIBLE	3385,35	0,00	100,0%
TOTAL	29766,70	14442,80	51,5%

BANACOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Comparativo)****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	NOTA	2019	2018	VAR.
1 ACTIVOS				
101 ACTIVO CORRIENTE				
10101 Efectivo y equivalentes de efectivo	1 \$	129.375,03	\$ 216.570,61	-67%
10102 Activos Financieros (neto)	2 \$	143.185,88	\$ 147.052,34	-3%
10103 Inventarios	3 \$	190.970,20	\$ 274.316,42	-44%
10104 Servicios y otros pagos anticipados	4 \$	8.195,93	\$ 4.356,67	47%
10105 Activos por impuestos corrientes	5 \$	261.139,37	\$ 233.001,86	11%
10108 Otros activos corrientes	6 \$	185,25	\$ 1.402,36	-657%
Total Activos Corrientes		\$ 733.051,66	\$ 876.700,26	-20%
102 ACTIVO NO CORRIENTE				
10201 Propiedad, Planta y Equipo (neto)	7 \$	448.119,85	\$ 473.415,17	-6%
10205 Activos por impuestos diferidos	8 \$	7.379,49	\$ 7.379,49	0%
Total Activos No Corrientes		\$ 455.499,34	\$ 480.794,66	-6%
TOTAL ACTIVOS		\$ 1.188.551,00	\$ 1.357.494,92	-14%
2 PASIVOS				
201 PASIVO CORRIENTE				
20103 Cuentas y documentos por pagar	9 \$	60.571,83	\$ 126.960,27	-110%
20107 Otras obligaciones corrientes	10 \$	29.082,82	\$ 26.097,81	10%
20108 Cuentas por pagar diversas - relacionadas	11 \$	6.204,33	\$ 857,55	86%
20110 Anticipos de clientes	12 \$	938,68	\$ 775,98	17%
20113 Otros pasivos corrientes	13 \$	5.185,00	\$ 451,93	91%
Total Pasivos Corrientes		\$ 101.982,66	\$ 155.143,54	-52%
202 PASIVO NO CORRIENTE				
20207 Provision por beneficios a empleados	14 \$	108.993,96	\$ 85.313,79	22%
20209 Pasivo diferido	15 \$	4.800,78	\$ 4.800,78	0%
Total Pasivos No Corrientes		\$ 113.794,74	\$ 90.114,57	21%
TOTAL PASIVOS		\$ 215.777,40	\$ 245.258,11	-14%
3 PATRIMONIO NETO				
301 Capital	16 \$	200.000,00	\$ 200.000,00	0%
304 Reservas	17 \$	111.867,21	\$ 111.867,21	0%
305 Otros resultados integrales	18 \$	295.567,97	\$ 295.567,97	0%
306 Resultados acumulados	19 \$	362.776,35	\$ 502.316,86	-38%
307 Resultados del ejercicio	20 \$	2.562,07	\$ 2.484,77	3%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 972.773,60	\$ 1.112.236,81	-14%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1.188.551,00	\$ 1.357.494,92	-14%

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.


 Romel Hernán Córdova Aguilar
 Representante Legal


 Esthela Morán Aguilar Valarezo
 Contador(a) General

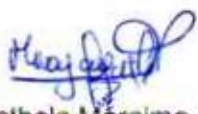
BANACOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS (Comparativo)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2019	2018	AN. V.
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101 Venta de bienes	21	\$ 1.092.758,35	\$ 1.248.661,73	-14%
42 GANANCIA BRUTA		\$ 1.092.758,35	\$ 1.248.661,73	-14%
43 OTROS INGRESOS	22			
4302 Intereses financieros		\$ 647,37	\$ 1.693,59	-162%
4305 Otras rentas		\$ 31.448,10	\$ 19.067,38	39%
TOTAL INGRESOS		\$ 1.124.853,82	\$ 1.269.422,70	-13%
51 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	23			
5101 Materiales Utilizados o productos vendidos		\$ 612.221,60	\$ 769.411,24	-26%
5102 Mano de obra directa		\$ 69.197,30	\$ 74.710,34	-8%
5104 Otros costos indirectos de fabricacion		\$ 120.270,51	\$ 138.350,34	-15%
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		\$ 801.689,41	\$ 982.471,92	-23%
52 GASTOS	24			
5202 Gastos de Administracion		\$ 276.567,55	\$ 261.292,32	6%
5203 Gastos Financieros		\$ 1.138,01	\$ 1.654,13	-45%
5204 Otros Gastos		\$ 29.766,70	\$ 14.442,80	51%
TOTAL GASTOS		\$ 307.472,26	\$ 277.389,25	10%
Utilidad antes de impuestos		\$ 15.692,15	\$ 9.561,53	39%
(-) Impuesto a la renta x pagar		\$ 10.776,26	\$ 5.642,50	
(-) 15% Participación de trabajadores		\$ 2.353,82	\$ 1.434,23	
Utilidad despues de impuestos y diferidos		\$ 2.562,07	\$ 2.484,80	

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.


Romel Hernán Córdova Aguilar
Representante Legal


Esthela Móraima Aguilar Valarezo
Contador(a) General

BANACOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Comparativo)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(+) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO		
		301	30401	30403	30502	30601	30603	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO (2019)	99	200000.00	100000.00	11867.21	295567.97	412822.57	(50 046.22)	2562.07	0.00	972773.60	
SALDO RE EXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	200000.00	100000.00	11867.21	295567.97	552363.08	(50 046.22)	2484.77	0.00	1112236.81	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	200000.00	100000.00	11867.21	295567.97	552363.08	(50 046.22)	2484.77	0.00	1112236.81	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	9902	0.00	0.00	0.00	0.00	(139 546.51)	0.00	77.30	0.00	(139 463.21)	
Discrepancias	990204	0.00	0.00	0.00	0.00	(142 025.26)	0.00	0.00	0.00	(142 025.26)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	0.00	0.00	0.00	0.00	2484.77	0.00	(2 484.77)	0.00	0.00	
Otros cambios (detalle)	990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2562.07	0.00	2562.07	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO (2018)	99	200000.00	100000.00	11867.21	295567.97	552363.08	(50 046.22)	2484.77	0.00	1112236.81	
SALDO RE EXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	200000.00	100000.00	11867.21	295567.97	644723.03	(50 046.22)	0.00	0.00	1202111.99	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR (2018)	990101	200000.00	100000.00	11867.21	295567.97	644723.03	(50 046.22)	0.00	0.00	1202111.99	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	0.00	0.00	0.00	0.00	(92 359.95)	0.00	2484.77	0.00	(89 875.18)	
Discrepancias	990204	0.00	0.00	0.00	0.00	(92 359.95)	0.00	0.00	0.00	(92 359.95)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2484.77	0.00	2484.77	

Rafael Herrera Cordova Aguilar
Representante Legal

Estelita Moriana Aguilar Valero
Contador(a) General

BANACOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (USD \$)	
		2019	2,018,00
	95	(87.195,58)	(304.873,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	54.829,70	(233.857,12)
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1.107.047,48	1.360.596,58
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1.096.787,51	1.360.596,58
Otros cobros por actividades de operación	95010105	10.259,97	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(1.057.073,92)	(1.592.801,67)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(784.731,63)	(1.264.922,04)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(705,14)	0,00
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(271.637,15)	(327.879,63)
Dividendos recibidos	950104	5.346,78	0,00
Intereses pagados	950105	(1.138,01)	(1.654,13)
Intereses recibidos	950106	647,37	1.693,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	0,00	(1.691,49)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0,00	18.691,49
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0,00	18.691,49
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	(142.025,28)	(89.707,37)
Dividendos pagados	950308	(142.025,28)	(89.550,85)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(87.195,58)	(304.873,00)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	216.570,61	521.443,61
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	129.375,03	216.570,61
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	15.692,15	9.561,53
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	62.105,57	19.416,75
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	25.295,32	26.493,51
Ajustes por gastos en provisiones	97005	46.085,41	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	97008	(22.405,24)	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	97009	10.776,26	(5.642,53)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	97010	2.353,82	(1.434,23)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(22.968,0200)	(262.835,40)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	3.866,46	75.867,47
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	98002	(28.137,51)	0,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	98003	(3.839,26)	2.488,99
(Incremento) disminución en inventarios	98004	83.348,22	16.171,97
(Incremento) disminución en otros activos	98005	1.217,11	(37.882,47)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	(60.388,44)	(298.622,09)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	(10.136,34)	(22.293,50)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	98008	(3.058,96)	1.434,23
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	98009	162,70	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	54.829,70	(233.857,12)

Romel Hernán Córdova Aguilar
Representante Legal

Esthela MORAÑA Aguilar Valarezo
Contador(a) General

NOTA 25. Informe Tributario

En lo referente a la disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía presento dicha información, la cual está en proceso de revisión.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTA 26. Activos Y Pasivos Contingentes

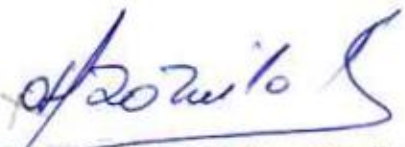
Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTA 27. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 28. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.


Romel Hernán Córdova Aguilar
GERENTE


Esthela Moraima Aguilar Valarezo
CONTADOR

BANACOR S.A.