BANJAE S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
BANJAE S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **BANJAE S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, que se presentan para efectos comparativos, fueron dictaminados por otro auditor externo independiente, quien emitió su dictamen con fecha 8 de agosto de 2014, sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesario para permitir la razonabilidad de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los políticas contables utilizadas son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BANJAE S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2014 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas.**

CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE – 2 No. 457

Guayaquil, abril 24 de 2015

BANJAE S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	NOTAS	2013	2014
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	381.310,73	194.733,50
• Cuentas por cobrar	5	2.145.404,64	1.626.015,20
Inventarios	6	0,00	37.837,32
Impuestos y pagos anticipados	7	30.215,88	60.684,47
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.556.931,25	1.919.270,49
Propiedades, plantas y equipos	8	3.576.916,86	3.618.252,67
Activos Biológicos	9	248.219,28	236.946,59
Cuentas por cobrar L/P, relacionadas	10	0,00	574.936,10
TOTAL ACTIVOS		6.382.067,39	6.349.405,85
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	11	761.658,21	1.066.754,36
Impuestos por pagar		866,57	3.735,93
Obligación bancaria	12	831.968,21	0,00
Beneficios sociales corriente	13	169.851,53	221.872,60
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.764.344,52	1.292.362,89
Cuentas por pagar L/P, relacionados	14	1.460.176,89	140.090,96
Beneficios sociales no corriente	13	47.362,00	64.856,86
TOTAL PASIVOS		3.271.883,41	1.497.310,71
PATRIMONIO			
Capital social	15	800,00	800,00
Aportes para futuro aumento de capital	16	0,00	1.206.614,50
Resultados Acumulados por adopción NIIF	3	2.130.235,69	2.130.235,69
Resultados Acumulados		567.302,30	952.636,25
Resultado del ejercicio, neta		411.845,99	561.808,70
TOTAL PATRIMONIO		3.110.183,98	4.852.095,14
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.382.067,39	6.349.405,85

Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General

Ing. Hugo Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANJAE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	NOTAS	2013	2014
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	18	2.814.660,20	3.074.254,97
Costo de ventas		(1.828.744,33)	(2.012.906,60)
Utilidad Bruta		985.915,87	1.061.348,37
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos administrativos		(323.316,08)	(291.602,28)
Gastos Financieros		(98.448,92)	(36.742,70)
Otros ingresos y (gastos), neto		(95.803,68)	(108.871,55)
Utilidad antes de deducciones		468.347,19	624.131,84
(-) IMPUESTO A LA RENTA	17	(56.501,20)	(62.323,14)
Resultado neta por actividades ordinarias		411.845,99	561.808,70
Utilidad neta por acción		514.81	702.26
OPERACIONES INFORMATIVAS 2014			
Ingreso por reembolso como intermediario.			32.174,49
Egresos por reembolso como intermediario.			(32.174,49)

Sr. Euclides Palacios Palacios.
Gerente General

Ing. Hugo Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANJAE S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas Legal	Resultados Acumulados NIF por primera vez	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
				(US dólares)			
Saldos a diciembre 31 del 2013	**800,00**	**0,00**	**0,00**	**2.130.235,69**	**567.302,30**	**411.845,99**	**3.110.183,98**
Ajustes y o transferencias de pasivos		1.206.614,50			(26.512,04)	0,00	1.180.102,46
Transferencias resultados periodo 2013					411.845,99	(411.845,99)	0,00
Resultado del ejercicio 2014, neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	561.808,70	561.808,70
Saldos a diciembre 31 del 2014	**800,00**	**1.206.614,50**	**0,00**	**2.130.235,69**	**952.636,25**	**561.808,70**	**4.852.095,14**

Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General

Ing. Hugo Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANJAE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	NOTAS	2013	2014
		(US dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.814.660,20	3.026.668,00
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(2.132.443,54)	(2.392.539,37)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		682.216,66	634.128,63
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		(355.788,48)	(83.483,98)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(355.788,48)	(83.483,98)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		146.316,88	686.986,49
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		(203.880,03)	(1.424.208,37)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		57.563,15	(737.221,88)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		268.865,03	(186.577,23)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		112.445,70	381.310,73
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	381.310,73	194.733,50

Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General

Ing. Hugo Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros