BANACOR S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
BANACOR S.A

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **BANACOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y el correspondiente estado de resultado integral, 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.

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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra 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 auditoria también comprende la evaluación de que las 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 nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BANACOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 2013 será presentado por separado hasta el 31 de julio de cada año según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas** , consecuentemente las provisiones tributarias registrados podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que deberá realizar la Compañía a las diversas obligaciones tributarias.

CPA. HENRY CEDEÑO MORAN
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 822

Machala, abril 15 del 2014

BANACOR S.A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	446.777	385.229
• Cuentas por cobrar	4	374.624	456.420
Inventarios	5	495.478	440.515
Impuestos y pagos anticipados	6	101.408	9.705
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.418.287	1.291.869
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	692.720	739.842
Activo por impuesto diferido		7.379	7.379
Otros activos no corrientes		0	504
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		700.099	747.725
TOTAL ACTIVOS		2.118.386	2.039.594
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	8	137.449	121.522
Beneficios de empleados corriente	9	54.704	69.147
Impuestos por pagar	10	58.902	2.981
Anticipo de clientes		6.145	9.128
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		257.200	202.778
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar no corriente	11	0	166.398
Beneficios de empleados no corrientes	12	30.748	30.748
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		30.748	197.146
TOTAL PASIVOS		287.948	399.924
PATRIMONIO			
Capital social	13	200.000	200.000
Reserva legal	13	100.000	88.581
Reserva de capital	13	11.867	11.867
Resultados Acumulados por adopción NIIF	14	247.574	247.574
Resultados Acumulados		1.091.648	872.392
Utilidad del ejercicio, neta		179.349	219.256
TOTAL PATRIMONIO		1.830.438	1.639.670
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.118.386	2.039.594

Sr. Romel Córdova Aguilar
Representante Legal

Ing. Hendel Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BANACOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	15	2.790.881	2.954.426
Costo de ventas	16	(2.122.941)	(2.083.424)
Utilidad Bruta		667.940	871.002
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos administrativos y de ventas	17	(398.531)	(500.012)
Utilidad operativa		269.409	370.990
Gastos financieros		(1.849)	(1.879)
Gastos no deducibles		(11.972)	(19.210)
Otros ingresos		36.119	29.070
Utilidad antes de deducciones		291.707	378.971
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	18	(43.756)	(56.846)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	18	(57.183)	(78.507)
(-) RESERVA LEGAL	18	(11.419)	(24.362)
Utilidad neta por actividades ordinarias		179.349	219.256
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Revaluación		0	0
Resultado actuarial		0	0
Total otro resultado integral		0	0
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		179.349	219.256
Utilidad básica por acción		0.90	1.10

Sr. Romel Córdova Aguilar
Representante Legal

Ing. Hendel Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BANACOR S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital Social	.....Reservas..... Legal	De capital	Resultados Acumulados NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio, neta	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2011 NIIF	**200.000**	**64.219**	**11.867**	**0**	**606.047**	**510.554**	**1.392.687**
Transferencia a resultados acumulados					266.345	(266.345)	0
Utilidad del ejercicio						378.971	378.971
Participacion trabajadores						(56.846)	(56.846)
Impuesto a la renta						(78.507)	(78.507)
Apropiación		24.362				(24.362)	0
Saldos a diciembre 31 del 2012	**200.000**	**88.581**	**11.867**	**247.574** ✓	**872.392**	**219.256**	**1.639.670**
Transferencia a resultados acumulados					219.256	(219.256)	0
Utilidad del ejercicio						291.707	291.707
Participación trabajadores						(43.756)	(43.756)
Impuesto a la renta						(57.183)	(57.183)
Apropiación		11.419				(11.419)	0
Saldos a diciembre 31 del 2013	**200.000** ✓	**100.000** ✓	**11.867** ✓	**247.574** ✓	**1.091.648**	**179.349** ✓	**1.830.438** ✓

Sr. Romel Córdova Aguilar
Representante Legal

Ing. Hendel Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BANACOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.870.201	2.9 6 277
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(2.639.159)	(2.503.747)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		231.042	412.530
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(3.096)	(59.241)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(3.096)	(59.241)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos pagados, neto		(166.398)	(140.990)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(166.398)	(140.990)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		61.548	212.299
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		385.229	172.930
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	446.777	385.229

Sr. Romel Córdova Aguilar
Representante Legal

Ing. Hendel Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

BANACOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		190.768	243.618
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Participación a trabajadores	15	43.756	56.846
Impuesto a la renta	15	57.183	78.507
Depreciaciones	7	50.218	47.625
Provisión de beneficios sociales	9	36.114	49.314
Provisión de cuentas incobrables	4	3.727	4.432
Total		381.766	480.342
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes		46.184	(76.347)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar		10.154	(2.440)
Disminución en anticipo a proveedores		21.731	0
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(91.703)	(11.723)
Aumento (Disminución) en inventarios		(54.963)	238.785
Disminución en otros activos		504	0
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(1.262)	(1.482)
Aumento (Disminución) proveedores y cuentas por pagar		21.095	(60.879)
Disminución en otras cuentas por pagar		(5.168)	0
Disminución en beneficios a empleados corriente		(37.467)	(50.534)
Disminución (Aumento) en anticipos de clientes		(2.983)	4.423
Pago de participación trabajadores e impuesto a la renta		(56.846)	(107.615)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		231.042	412.530

Sr. Romel Córdova Aguilar
Representante Legal

Ing. Hendel Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros