

BANACOR S.A.

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de  
BANACOR S.A**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **BANACOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 auditoría. 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 auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **BANACOR S.A.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

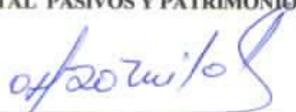


**CPA. HENRY CEDEÑO MORAN**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RNAE - SC-No. 822**

Machala, abril 14 del 2015

**BANACOR S.A****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	532.637	446.777
• Cuentas por cobrar	4	329.075	374.624
Inventarios	5	403.980	495.478
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>124.532</u>	<u>101.408</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.390.224</b>	<b>1.418.287</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	639.169	692.720
Activo por impuesto diferido		<u>7.379</u>	<u>7.379</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>646.548</b>	<b>700.099</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.036.772</u></b>	<b><u>2.118.386</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	8	246.070	137.449
Beneficios de empleados corriente	9	24.613	54.704
Impuestos por pagar	10	29.904	58.902
Anticipo de clientes		<u>6.876</u>	<u>6.145</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>307.463</b>	<b>257.200</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar accionistas	11	197.011	0
Beneficios de empleados no corrientes	12	<u>55.273</u>	<u>30.748</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>252.284</b>	<b>30.748</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>559.747</u></b>	<b><u>287.948</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	200.000	200.000
Reserva legal	13	100.000	100.000
Reserva de capital	13	11.867	11.867
Resultados Acumulados por adopción NIIF	14	245.522	247.574
Resultados Acumulados		879.052	1.091.648
Utilidad del ejercicio, neta	18	<u>40.584</u>	<u>179.349</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.477.025</u></b>	<b><u>1.830.438</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.036.772</u></b>	<b><u>2.118.386</u></b>



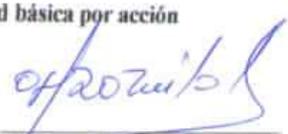
Sr. Romel Córdova Aguilar  
Representante Legal



Ing. Wendel Merino  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**BANACOR S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas	15	2.715.618	2.790.881
Costo de ventas	16	<u>(2.155.468)</u>	<u>(2.122.941)</u>
Utilidad Bruta		560.150	667.940
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos administrativos y de ventas	17	<u>(434.306)</u>	<u>(398.531)</u>
Utilidad operativa		125.844	269.409
Gastos financieros		(1.000)	(1.849)
Gastos no deducibles		(57.626)	(11.972)
Otros ingresos		<u>13.117</u>	<u>36.119</u>
Utilidad antes de deducciones		80.335	291.707
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	18	(12.050)	(43.756)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	18	(27.701)	(57.183)
(-) RESERVA LEGAL	18	<u>( )</u>	<u>(11.419)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>40.584</u>	<u>179.349</u>
Utilidad básica por acción		<u>0,20</u>	<u>0,90</u>
			
Sr. Romel Córdova Aguilar Representante Legal			
		Sr. Fidel 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 2014 Y 2013**

	Capital Social	Reservas Legal	Reservas De capital	Resultados Acumulados NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo a diciembre 31 del 2012</b>	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
<b>Saldo a diciembre 31 del 2013</b>	200.000	100.000	11.867	247.574	1.091.648	179.349	1.830.438
Transferencia a resultados acumulados					179.349	(179.349)	0
Reclasificación a Dividendos por pagar					(197.011)		(197.011)
Distribución de utilidades a accionistas					(194.934)		(194.934)
Utilidad del ejercicio						80.335	80.335
Participación trabajadores						(12.050)	(12.050)
Impuesto a la renta						(27.701)	(27.701)
Reclasificación depreciación 2013				(2.052)			(2.052)
<b>Saldo a diciembre 31 del 2014</b>	200.000	100.000	11.867	145.522	879.052	40.584	1.477.025

*R. Romel Górdova*  
Sr. Romel Górdova Aguilár  
Representante Legal

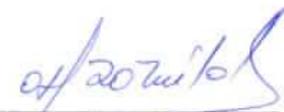
*J. P. Escobar Mérimo*  
J. P. Escobar Mérimo  
Contador

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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.774.405	2.870.201
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(2.493.879)</u>	<u>(2.639.159)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>280.526</u>	<u>231.042</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>			
Venta / adquisición de propiedades, planta y equipo	7	<u>268</u>	<u>(3.096)</u>
<b>Efectivo neto provisto por y utilizado en actividades de inversión</b>		<u>268</u>	<u>(3.096)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Préstamos pagados, neto		0	(166.398)
Pago de dividendos		<u>(194.934)</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u>(194.934)</u>	<u>(166.398)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		85.860	61.548
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>446.777</u>	<u>385.229</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	3	<u>532.637</u>	<u>446.777</u>

  
Sr. Romel Córdova Aguilar  
Representante Legal

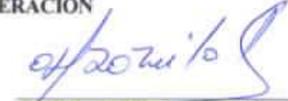
  
Ing. Hendel Merino  
Contador

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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		40.584	190.768
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Participación a trabajadores	18	12.050	43.756
Impuesto a la renta	18	27.701	57.183
Depreciaciones	7	51.341	50.218
Provisión de beneficios sociales	9	59.616	36.114
Provisión de Jubilación patronal y desahucio		26.980	0
Utilidad en venta de activo fijo		( 111)	0
Provisión de cuentas incobrables	4	<u>3.374</u>	<u>3.727</u>
Total		221.535	381.766
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>			
Disminución en cuentas por cobrar clientes		44.939	46.184
Aumento (Disminución) en otras cuentas por cobrar		(2.578)	10.154
Aumento (Disminución) en anticipo a proveedores		(186)	21.731
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(23.124)	(91.703)
Disminución (Aumento) en inventarios		91.498	(54.963)
Disminución en otros activos		0	504
Aumento (Disminución) impuestos y retenciones por pagar		484	(1.262)
Aumento proveedores y cuentas por pagar		108.621	21.095
Disminución en otras cuentas por pagar		0	(5.168)
Disminución en beneficios a empleados corriente		(58.000)	(37.467)
Disminución en beneficios a empleados no corriente		( 2.455)	0
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes		731	(2.983)
Pago de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>(100.939)</u>	<u>(56.846)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>280.526</u>	<u>231.042</u>

  
Sr. Romel Córdova Aguilar  
Representante Legal

  
Inés Hendel Merino  
Contador

Ver notas a los estados financieros