

BANACOR S.A.

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

## 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 2015 y 2014, 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 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 2015 y 2014, 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 2015 se emite por separado.

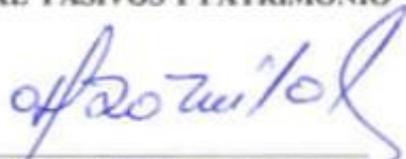


CPA. HENRY CEDEÑO MORAN  
AUDITOR EXTERNO  
RNAE – SC-No. 822

Machala, marzo 31 del 2016

**BANACOR S.A****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	425.063	532.637
• Cuentas por cobrar	4	445.098	329.075
Inventarios	5	469.241	403.980
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>135.674</u>	<u>124.532</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.475.076</b>	<b>1.390.224</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	592.764	639.169
Activo por impuesto diferido		<u>7.379</u>	<u>7.379</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>600.143</b>	<b>646.548</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.075.219</u></b>	<b><u>2.036.772</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	8	180.494	246.070
Beneficios de empleados corriente	9	47.364	24.613
Impuestos por pagar	10	2.535	29.904
Anticipo de clientes		<u>7.772</u>	<u>6.876</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>238.165</b>	<b>307.463</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar accionistas	11	132.407	197.011
Beneficios de empleados no corrientes	12	<u>73.865</u>	<u>55.273</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>206.272</b>	<b>252.284</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>444.437</u></b>	<b><u>559.747</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	245.522
Resultados Acumulados		919.636	879.052
Utilidad del ejercicio, neta	18	<u>153.757</u>	<u>40.584</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.630.782</u></b>	<b><u>1.477.025</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.075.219</u></b>	<b><u>2.036.772</u></b>



Sr. Rómel Córdova Aguilar  
Representante Legal



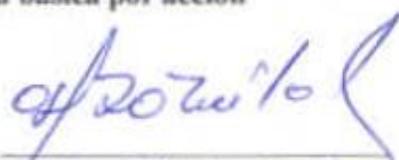
Ing. Moraima Aguilar  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**BANACOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
			(US dólares)
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas	15	2.444.193	2.715.618
Costo de ventas	16	<u>(1.734.068)</u>	<u>(2.155.468)</u>
Utilidad Bruta		710.125	560.150
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos administrativos y de ventas	17	<u>(464.156)</u>	<u>(434.306)</u>
Utilidad operativa		245.969	125.844
Gastos financieros		(1.723)	(1.000)
Gastos no deducibles		(17.747)	(57.626)
Otros ingresos		<u>11.302</u>	<u>13.117</u>
Utilidad antes de deducciones		237.801	80.335
( - ) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	18	(35.670)	(12.050)
( - ) IMPUESTO A LA RENTA	18	<u>(48.373)</u>	<u>(27.701)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>153.757</u>	<u>40.584</u>
Utilidad básica por acción		<u>0.77</u>	<u>0.20</u>



Sr. Romel Córdova Aguilar  
Representante Legal



Ing. Moraima Aguilar  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**BANACOR S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	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 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	80,335
Participación trabajadores					(12,050)	(12,050)	(12,050)
Impuesto a la renta					(27,701)	(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	245,522	879,052	40,584	1,477,025
Transferencia a resultados acumulados					40,584	(40,584)	0
Utilidad del ejercicio					237,801	237,801	237,801
Participación trabajadores					(35,670)	(35,670)	(35,670)
Impuesto a la Renta					(48,373)	(48,373)	(48,373)
<b>Saldo a diciembre 31 del 2015</b>	200,000	100,000	11,867	245,522	919,636	157,757	1,630,782

*Rómel Córdoba Aguilar*

**Sr. Rómel Córdoba Aguilar**  
Representante Legal

*Moraima Aguilar*

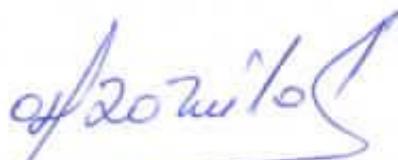
**Ing. Moraima Aguilar**  
Contadora

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 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.411.166	2.774.405
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(2.454.136)</u>	<u>(2.493.879)</u>
Efectivo neto utilizado en y provisto por actividades de operación		<u>(42.970)</u>	<u>280.526</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>			
Venta / adquisición de propiedades, planta y equipo	7	<u>0</u>	<u>268</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>0</u>	<u>268</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Pago de dividendos		<u>(64.604)</u>	<u>(194.934)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(64.604)</u>	<u>(194.934)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		<u>(107.574)</u>	<u>85.860</u>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>532.637</u>	<u>446.777</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u>425.063</u>	<u>532.637</u>



Sr. Romel Córdova Aguilar  
Representante Legal

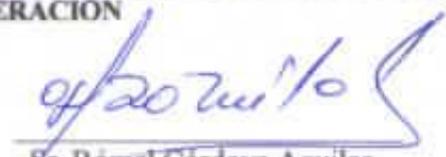


Ing. Moraima Aguilar  
Contadora

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 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		153.757	40.584
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Participación a trabajadores	18	35.670	12.050
Impuesto a la renta	18	48.373	27.701
Depreciaciones	7	46.405	51.341
Provisión de beneficios sociales	9	43.779	59.616
Provisión de Jubilación patronal y desahucio		18.592	26.980
Utilidad en venta de activo fijo		0	( 111)
Provisión de cuentas incobrables	4	<u>3.658</u>	<u>3.374</u>
Total		350.234	221.535
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>			
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes		(45.225)	44.939
Aumento en otras cuentas por cobrar		(4.913)	(2.578)
Aumento en anticipo a proveedores		(69.544)	(186)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(87.216)	(23.124)
Aumento (Disminución) en inventarios		(65.261)	91.498
Aumento impuestos y retenciones por pagar		332	484
Disminución (Aumento) proveedores y cuentas por pagar		(65.575)	108.621
Disminución en beneficios a empleados corriente		(44.648)	(58.000)
Disminución en beneficios a empleados no corriente		0	( 2.455)
Aumento en anticipos de clientes		896	731
Pago de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>(12.050)</u>	<u>(100.939)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>(42.970)</u>	<u>280.526</u>



Sr. Rómel Córdova Aguilar  
Representante Legal



Ing. Moraima Aguilar  
Contadora

Ver notas a los estados financieros