



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
ISBELNI S.A.

Introducción.

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de la compañía ISBELNI S.A., que incluyen el Balance General, Estado de Resultados Integrales, Estado de Patrimonio Neto y Flujos de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por el período antes mencionado y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

1. La Administración de ISBELNI S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones que sean razonables.

Responsabilidad del Auditor Independiente.

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Los cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación del riesgo el auditor toma en consideración los controles relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proveyó información suficiente y apropiada para emitir nuestra opinión negativa.

3. La Compañía no registra sus activos al valor neto de realización, tal como lo establece el marco conceptual de NIIF, cuando una entidad presenta serias dudas para continuar como negocio en marcha. En los párrafos de énfasis de este informe, se describen las condiciones que conducen a presumir que la compañía no continuará como negocio en marcha.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados no presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de ISBELNI S.A. (Una subsidiaria de Alton Internacional Ltd.) al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo- método directo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafos de énfasis

5. El Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca - MAGAP, abrió el expediente administrativo No. 040-2014 NP JR en contra de la Compañía, por denuncia interpuesta por el Presidente de la Asociación de Productores Bananeros del Cantón Naranjal y Zonas Aledañas. La autoridad administrativa emitió su resolución, el 31 de diciembre del 2014, ejecutando de forma inmediata el pago de US\$ 300.194,62 dólares de Estados Unidos de Norteamérica, a la Asociación de Productores Bananeros del Cantón de Naranjal y Zonas Aledañas, también sancionó a la empresa con una multa a pagar por US\$ 7.504.865,50 dólares de Estados Unidos de Norteamérica correspondiente a 25 veces el valor no pagado al productor conforme lo determina el segundo inciso del artículo 4 de la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano; y la suspensión de sus operaciones por quince días.
La administración considera que no dispone de las garantías suficientes para continuar sus operaciones, por lo que ha decidido disolver y liquidar anticipadamente la Compañía.
6. Desde el 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha realizado operaciones relacionadas con su actividad comercial, que le permita generar flujos de efectivo.

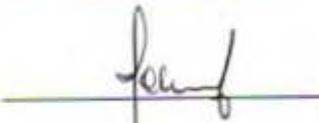
Auditing & Business
Guayaquil, septiembre 2, 2015
AUDITING & BUSINESS S.A.
SC-RNAE-394

Martha Alcivar Peña
CPA. Martha Alcivar Peña
Licencia Profesional No.7922

ISBELNI S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVO	Diciembre 31 del 2014	Diciembre 31 del 2013
	ACTIVOS CORRIENTES:		
1	Efectivo	4,094	8,382
2	Activos Financieros	85,000	190,231
3	Documentos y Cuentas por cobrar	2,879,817	9,831,229
	Otras cuentas por cobrar	316,819	750,131
4	Inventarios	112,122	223,612
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedad, Vehículos y Equipos	420,902	463,827
	Otros activos no corrientes	32,543	674,169
	TOTAL ACTIVOS	3,851,297	12,141,581
	PASIVO		
	PASIVOS CORRIENTES:		
6	Cuentas y documentos por pagar	2,561,434	5,892,987
7	Otras obligaciones corrientes	575,156	458,304
8	Cuentas por pagar diversas/relacionadas		5,047,828
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	Cuentas por pagar diversas/relacionadas no corrientes		26,772
10	Provisiones por beneficios a los empleados	31,868	33,899
	TOTAL PASIVOS	3,168,458	11,459,790
	PATRIMONIO		
	Capital	100,000	100,000
	Reserva Legal	33,440	33,440
	Resultados Acumulados:		
	Ganancias acumuladas	401,046	464,757
	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	147,306	147,306
11	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,047	-63,712
	TOTAL PATRIMONIO	682,839	681,791
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,851,297	12,141,581


José Santana
Gerente General

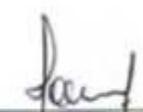

Diógenes Lavayen
Contador General

ISBELNI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

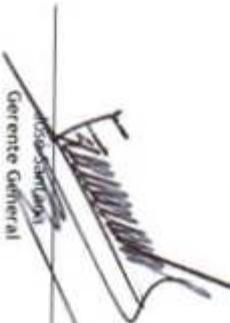
<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31 del 2014</u>	<u>Diciembre 31 del 2013</u>
16 VENTAS NETAS	20,969,664	28,596,115
17 (-) COSTO DE VENTAS	-20,850,407	-27,639,777
UTILIDAD BRUTA	119,257	956,338
OTROS INGRESOS	1,101,548	307,709
<u>GASTOS:</u>		
18 (-) Gastos de Venta y Administrativos	948,991	877,757
19 (-) Gastos Financieros	49,135	32,806
20 (-) Otros gastos	221,632	337,292
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,047	16,192
(-) Participación a Trabajadores	157	2,232
(-) Impuesto a la Renta	48,955	77,672
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	-48,065	-63,712


José Santana
Gerente General


Diógenes Lavayen
Contador General

ISBELINI S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

Concepto	Capital		Reservas		Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		Resultados acumulados		Total
	Saldo al 1 de enero 2013	Ajuste	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Otros cambios	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Resultados acumulados	Saldo al 31 de diciembre del 2014	Otros cambios	
Saldo al 1 de enero 2013	100.000	-	100.000	-	147.306	464.789	745.535	-	745.535
Ajuste	-	33.440	-	33.440	-32	-63.712	-	-32	-63.712
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	147.306	401.045	681.791	0	681.791
Saldo al 31 de diciembre del 2013	100.000	-	100.000	-	147.306	401.045	681.791	0	681.791
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	1.047	1.047
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	1.047	1.047
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100.000	-	100.000	-	147.306	402.092	682.838	1.047	682.838


 Gerente General


 Contador General

ISBELNI S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO DIRECTO
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)

	Diciembre 31 del 2014	Diciembre 31 del 2013
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	29,899,898	19,786,819
Pagado a Proveedores y Empleados	-21,593,545	-19,662,258
Pago de Primas Seguros	-28,416	-33,951
Pago de Intereses	-49,135	-32,806
Otras salidas de efectivo	-8,287,870	-29,583
Efectivo neto provisto por las actividades de operación.	<u>-59,068</u>	<u>28,221</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta de propiedades, vehículos y equipos	56,639	56,064
(+) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-90,231
(+) disminución de otros activos no corrientes	-1,859	-2,300
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>54,780</u>	<u>-36,467</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado por préstamos a largo plazo		
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento neto de efectivo	-4,288	-8,246
EFFECTIVO		
Al inicio del año	8,382	16,628
Al final del año	<u>4,094</u>	<u>8,382</u>



José Santana
Gerente General



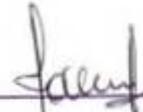
Diógenes Lavayen
Contador General

ISBELNI S.A.
CONCILIACIONES DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)

	<u>Diciembre 31</u> <u>del 2014</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>del 2013</u>
Resultado Integral total del año	1,047	-63,712
Ajuste por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gastos de Depreciación	25,152	6,994
Provision Impuesto a las ganancias		76,362
Provision participación a trabajadores		2,232
Provision para jubilación patronal y desahucio		11,548
Efecto impuestos diferidos		1,310
Otros ajustes distintos al efectivo	-16,229	
Cambios en Activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8,026,358	-9,438,899
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		409,130
(Aumento) disminución en inventarios	111,490	-213,004
(Aumento) disminución otros activos	105,231	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-8,318,000	9,236,260
Aumento (disminución) en beneficios de empleados	5,883	
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	<u>-59,068</u>	<u>28,221</u>



José Santana
Gerente General



Diógenes Lavayen
Contador General

ISBELNI S.A.
IDENTIFICACION DE LA EMPRESA
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

Nombre de la entidad:

ISBELNI S.A. (Una Subsidiaria de Alton Internacional Ltda.)

Ruc de la entidad:

0992306874001

Domicilio de la entidad:

Ciudadela Vieja Kennedy calle 1era. Oeste No. 314 y Av. Del Periodista en la ciudad de Guayaquil

Tipo de Compañía:

Sociedad Anónima

País:

Ecuador

Descripción:

La Compañía ISBELNI S.A., fue constituida 19 de Mayo del 2003, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del 2003. Su actividad principal es la compra y exportación de banano.

Estructura organizacional y societaria:

El 99% de las acciones de la Compañía pertenecen a Alton Internacional Ltd. (Una empresa domiciliaria en Islas Virgenes Británicas).

Representante legal:

José Eduardo Santana Delgado- Gerente General, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a esta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de las Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía: entre otros.

Composición accionaria:

Las acciones de ISBELNI S.A. (Una subsidiarias de Alton Internacional Ltda.) están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Alton Internacional Ltd.	99	99%
José Eduardo Santana Delgado	1	1%
	100	100%

Líneas de Negocios

Debido al uso de la marca Goldenforce Banana, la Compañía ha logrado consolidar su presencia en mercados internacionales, debido a su responsabilidad y experiencia. Esta marca ha sido exportada desde Ecuador, obteniendo grandes reconocimientos por su calidad y sabor.

Goldenforce inicia sus operaciones en 1994 y al poco tiempo se consolida como una de las marca de mayor crecimiento en los últimos años, que ha logrado llegar a los lugares más exigentes de Europa y Asia.

Algunos de los puertos de destino son: Hamburgo, Zeebrugge, St. Petersburgo y otros del Mediterráneo y del Mar Negro, entre otros; esto se ha logrado utilizando una flota de buques especializados para cubrir todas las necesidades de logística. Los mercados en los que se comercializa la Compañía comprenden los países de: Rusia, Italia, España, Francia, Turquía, Eslovenia, Serbia, Portugal, El Mediterráneo, entre otros