

Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Políticas contables
4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura
5. Efectivo en caja y bancos
6. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar
7. Inventarios
8. Activos por impuestos corrientes
9. Propiedad, planta y equipo, neto
10. Activos biológicos
11. Inversiones en asociada
12. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar
13. Pasivos por impuestos corrientes
14. Impuesto a la renta
15. Obligaciones laborales
16. Otras provisiones
17. Obligaciones por beneficios definidos
18. Patrimonio de los accionistas
19. Ingresos ordinarios
20. Costo de las ventas
21. Otros ingresos
22. Gastos de operación
23. Saldos y transacciones con compañías relacionadas
24. Reclasificaciones
25. Corrección de error
26. Eventos subsecuentes
27. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Compañía	Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3839
F + 593 2 255 1811

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Junta General de Accionistas de:
Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que nuestra evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Base para la opinión calificada

Tal como explica más ampliamente en las notas 6, 7 y 14 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2014 debido a la naturaleza de los registros contables y estructura de control interno de la Compañía, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos satisfacernos sobre la razonabilidad de: a) la suficiencia de la provisión para las cuentas de dudoso cobro de los créditos comerciales concedidos en el año 2014; b) la exactitud de los costos de producción y valoración de las existencias finales del inventario de materias primas y productos terminados; y, c) la determinación adecuada de los impuestos diferidos relacionados con la propiedad, planta y equipo. No pudimos determinar el efecto que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de la Base para la Opinión Calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a las siguientes notas:

- Tal como se explica más ampliamente en la nota 2 a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre de 2014 presenta deficiencia en el capital de trabajo y en los índices de liquidez, ocasionado principalmente por su alto endeudamiento con proveedores locales y compañías relacionadas. En la nota 2 se indica los planes de la gerencia para solventar esta situación. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de la circunstancia aquí descrita.
- Tal como se explica más ampliamente en la nota 4 a los estados financieros, durante el año 2014 el 86% de los ingresos operacionales que obtuvo la Compañía está concentrado en tres clientes (61% está concentrado en una compañía relacionada).

Otros asuntos – información comparativa

Llamamos la atención sobre la nota 25 a los estados financieros, mediante la cual se explica más ampliamente que la información comparativa presentada al 1 de enero y 31 de diciembre de 2013 ha sido restablecida. Esta situación no modifica nuestra opinión de auditoría.

Los estados financieros de **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.** al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013, antes de ser éstos restablecidos para dar efecto los ajustes descritos en la nota 25 a los estados financieros, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 15 de abril de 2014 contiene una opinión sin salvedades.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros de **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.** al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, hemos auditado los ajustes descritos en la nota 25 a los estados financieros, que fueron aplicados para restablecer las cifras comparativas presentadas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2013. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier otro procedimiento a los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013, a más de lo referente a los ajustes descritos en la nota 25. Por consiguiente, no expresamos una opinión u otra forma de aseguramiento sobre dichos estados financieros considerados en su conjunto. Sin embargo, en nuestra opinión, tales ajustes descritos en la nota 25 son apropiados y han sido aplicados correctamente.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.** al 31 de diciembre de 2014, se emitirá en un informe por separado.

Octubre, 16 de 2015

Quito, Ecuador



Gustavo Tobar P.

CPA No. 26489

Grant Thornton Dbrag Ecuador C'a. Ltda.

RNAE No. 322

Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2014	Restablecido 2013	Restablecido 1 de enero de 2013
Activos				
Corriente				
Efectivo en caja y bancos	5	3.285	2.226	22.573
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	6	735.703	1.201.286	2.258.070
Inventarios	7	382.423	854.878	934.756
Activos por impuestos corrientes	8	46.934	35.672	41.643
Total activo corriente		1.168.345	2.094.062	3.257.042
No corriente				
Propiedad, planta y equipo - neto	9	31.095.212	33.285.965	33.631.108
Activos biológicos	10	18.199.713	16.600.608	15.972.063
Inversiones en asociada	11	4.258.791	1.743.241	1.743.241
Activo por impuesto diferido	14	17.227	275.790	435.103
Total activo no corriente		53.570.943	51.905.604	51.781.515
Total activos		54.739.288	53.999.666	55.038.557
Pasivos y patrimonio				
Corriente				
Sobregiros bancarios		181.560	195.890	4.839
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	12	3.235.769	2.661.305	2.339.082
Pasivos por impuestos corrientes	13	21.544	63.400	15.387
Obligaciones laborales	15	950.875	777.179	909.795
Otras provisiones	16	66.582	71.422	248.795
Total pasivo corriente		4.456.330	3.769.196	3.517.898
No corriente				
Obligaciones por beneficios definidos	17	1.033.605	936.951	572.019
Pasivo por impuesto diferido	14		2.197	
Total pasivo no corriente		1.033.605	939.148	572.019
Patrimonio	18	49.249.353	49.291.322	50.948.640
Total pasivos y patrimonio		54.739.288	53.999.666	55.038.557

Ing. Juan Salgado A.
Gerente General

Luis Cuenca
Contador General

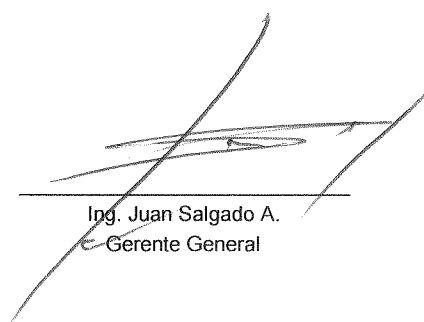
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

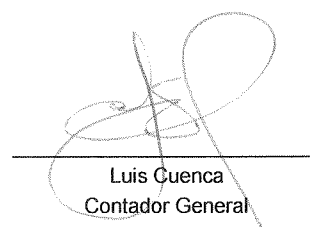
Estados del resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2014	Restablecido 2013
Ingresos ordinarios	19	13.608.230	16.058.140
Cambios en el valor razonable de los activos biológicos	10	526.328	641.450
Costo de las ventas	20	(10.023.015)	(15.633.130)
Margen bruto		4.111.543	1.066.460
Otros ingresos	21	1.937.227	588.437
Gastos de operación:			
Gastos de administración	22	(4.763.557)	(2.462.190)
Gastos financieros	22	(19.719)	(29.844)
Otros gastos	22	(762.772)	(542.107)
		(5.546.048)	(3.034.141)
Resultado antes de impuesto a la renta		502.722	(1.379.244)
Impuesto a la renta	14	(544.691)	(393.402)
Resultado integral neto		(41.969)	(1.772.646)



Ing. Juan Salgado A.
Gerente General



Luis Cuenca
Contador General

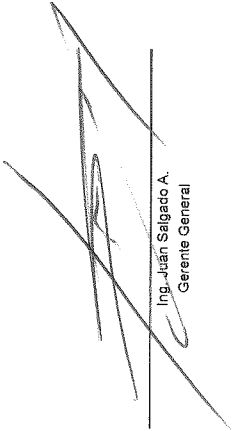
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

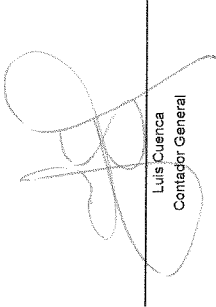
Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas del año que terminó al 31 de diciembre de 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados			
				Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados	Resultado neto	Total resultados acumulados
Saldos al 1 de enero de 2013, previamente informados	800	21,520,886	400	(989,064)	27,387	874,333	(87,344)
Ajuste por corrección de error		29,513,898					
Saldos al 1 de enero de 2013, restablecidos	800	51,034,784	400	(989,064)	27,387	874,333	(87,344)
Transferencia a resultados acumulados					874,333	(874,333)	
Ajuste					115,328		115,328
Resultado integral neto					(1,772,646)	(1,772,646)	(1,772,646)
Saldos al 31 de diciembre de 2013 restablecidos	800	51,034,784	400	(989,064)	1,017,048	(1,772,646)	(1,744,662)
Transferencia a resultados acumulados					(1,772,646)	1,772,646	
Aumento del capital social	51,034,784	(51,034,784)					
Resultado integral neto					(41,969)	(41,969)	(41,969)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	18	51,035,564	400	(989,064)	(766,598)	(41,969)	(1,786,631)
							49,249,352


Ing. Juan Salgado A.
Gerente General

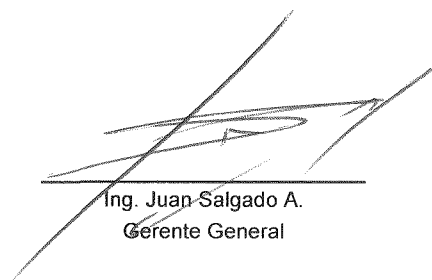

Luis Cuenca
Contador General

Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

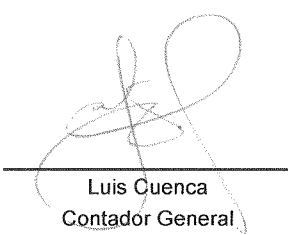
Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	15.782.115	17.260.908
Efectivo utilizado en pagos a proveedores y empleados	(13.249.050)	(19.219.301)
Efectivo provisto por otros ingresos (gastos), neto	(167.747)	2.110.579
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	2.365.318	152.186
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	(72.295)	(388.541)
Efectivo provisto por venta de propiedad, planta y equipo	1.438.240	12.053
Efectivo utilizado en adquisición de activo biológico	(2.526.517)	
Efectivo provisto por venta de activo biológico	1.311.863	12.904
Efectivo utilizado en aportes para futuras capitalizaciones en asociadas	(2.515.550)	
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.364.259)	(363.584)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por préstamos y otros pasivos financieros		191.051
Total efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		191.051
Variación neta del efectivo en caja y bancos	1.059	(20.347)
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	2.226	22.573
Saldo final del efectivo en caja y bancos	3.285	2.226



Ing. Juan Salgado A.
Gerente General



Luis Cuenca
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros