

## **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de 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 asociadas
12. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar
13. Pasivos por impuestos corrientes
14. Impuesto a la renta
15. Obligaciones laborales acumuladas
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 por su naturaleza
23. Transacciones con partes relacionadas
24. Eventos subsecuentes
25. Autorización de los estados financieros separados

## 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

Cda 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](http://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 2015, y los correspondientes estados de 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.

### ***Base para la opinión calificada***

Tal como explica más ampliamente en las notas 6, 7, 12 y 14 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 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 permitimos satisfacernos sobre la razonabilidad de: a) la suficiencia de la provisión para las cuentas de dudoso cobro y la exactitud de los saldos de las cuentas por cobrar – clientes, anticipos de clientes y cuentas por pagar – proveedores al cierre del período; 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 y los activos biológicos. No pudimos determinar el efecto que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos.

### ***Opinión***

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de “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 2015, los resultados de sus operaciones 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 2015 presenta deficiencia en el capital de trabajo y en los índices de liquidez, ocasionando 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 2015 el 79% de los ingresos operacionales que obtuvo la Compañía está concentrado en tres clientes (60% está concentrado en una compañía relacionada).

**Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de **Operación y Negocios Negcorpbis S.A.** al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015, se emitirá en un informe por separado.

Julio, 18 de 2016

Quito, Ecuador



Gustavo Tobar P.  
CPA No. 26489

*Grant Thornton Drag Ecuador Cia. Ltda.*  
RNAE No. 322

# Operación y Negocios Negcorpbis S.A.

## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2015	2014
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	5	3.600	3.285
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.713.879	735.703
Inventarios	7	502.921	382.423
Activos por impuestos corrientes	8	1.460	46.934
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.221.860</b>	<b>1.168.345</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo - neto	9	30.344.872	31.095.212
Activos biológicos	10	19.171.658	18.199.713
Inversiones en asociadas	11	4.258.791	4.258.791
Activo por impuesto diferido	14	165.666	17.227
<b>Total activo no corriente</b>		<b>53.940.987</b>	<b>53.570.943</b>
<b>Total activos</b>		<b>56.162.847</b>	<b>54.739.288</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Sobregiros bancarios		538.921	181.560
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	12	4.485.281	3.235.769
Pasivos por impuestos corrientes	13	38.339	21.544
Obligaciones laborales	15	1.859.157	950.875
Otras provisiones	16	83.900	66.582
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>7.005.598</b>	<b>4.456.330</b>
<b>No corriente</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	17	998.002	1.033.605
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>998.002</b>	<b>1.033.605</b>
<b>Patrimonio</b>	18	<b>48.159.247</b>	<b>49.249.353</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>56.162.847</b>	<b>54.739.288</b>

Ing. Juan Alberto Salgado Albán  
Gerente General

Sr. Luis Cuenca  
Contador General


Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 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 2015,  
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2015	2014
Ingresos ordinarios	19	9.011.827	13.608.230
Cambios en el valor razonable de los activos biológicos	10	356.959	526.328
Costo de las ventas	20	(8.033.201)	(10.023.015)
<b>Margen bruto</b>		<b>1.335.585</b>	<b>4.111.543</b>
Otros ingresos	21	268.342	1.937.227
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de administración	22	(2.272.395)	(4.763.557)
Gastos financieros	22	(19.295)	(19.719)
Otros gastos	22	(402.343)	(762.772)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(1.090.106)</b>	<b>502.722</b>
Impuesto a la renta	14	-	(544.691)
<b>Resultado integral neto</b>		<b>(1.090.106)</b>	<b>(41.969)</b>



Ing. Juan Alberto Salgado Albán  
Gerente General



Sr. Luis Cuenca  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 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 2015,  
con cifras comparativas del año que terminó al 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados				
	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	51,034,784	400	1,017,048	(1,772,646)
Transferencias de resultados acumulados					
Capitalización					
Resultado neto	51,034,784	(51,034,784)		(1,772,646)	1,772,646
Saldo al 31 de diciembre del 2014	51,035,584		400	(755,598)	(41,969)
Transferencias de resultados acumulados					
Resultado neto				(41,969)	41,969
Saldo al 31 de diciembre del 2015	51,035,584		400	(797,567)	(1,090,106)

  
Sr. Luis Cuenca  
Contador General

  
Ing. Juan Alberto Salgado Albán  
Gerente General




# Operación y Negocios Negcorpbis S.A.


## Estados separados de flujos de efectivo

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2015,  
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	7.998.119	15.782.115
Efectivo utilizado en pagos a proveedores y empleados	(8.008.305)	(13.249.050)
Efectivo provisto por otros ingresos (gastos), netos	(220.171)	(167.747)
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>(230.357)</b>	<b>2.365.318</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	(82.124)	(72.295)
Efectivo provisto por venta de propiedad, planta y equipo		1.438.240
Efectivo utilizado en adquisición de activo biológico	332.091	(2.526.517)
Efectivo provisto por venta de activo biológico		1.311.863
Efectivo utilizado en aportes para futuras capitalizaciones		(2.515.550)
<b>Total efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión</b>	<b>249.967</b>	<b>(2.364.259)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado en préstamos y otros pasivos financieros	(19.295)	
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(19.295)</b>	<b>-</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>315</b>	<b>1.059</b>
<b>Saldo inicial de efectivo en caja y bancos</b>	<b>3.285</b>	<b>2.226</b>
<b>Saldo final de efectivo en caja y bancos</b>	<b>3.600</b>	<b>3.285</b>



Ing. Juan Alberto Salgado Albán  
Gerente General



Sr. Luis Cuenca  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros