

Outspan Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014
junto con el informe de los auditores independientes

Outspan Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2014
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Outspan Ecuador S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Outspan Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de OLAM International Ltd. de Singapur), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos 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 no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

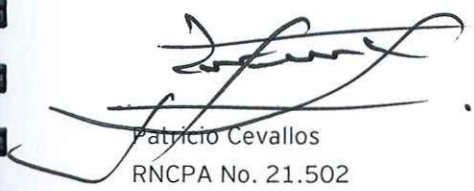
Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos aspectos importantes, la situación financiera de Outspan Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
28 de abril de 2015

Outspan Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	454,882	58,792
Anticipos entregados	7	629,512	376,740
Impuestos por recuperar	15(a)	359,140	470,980
Inventarios	8	15,254,808	6,752,305
Gastos pagados por anticipado		155,010	126,906
Otras activos financieros		16,974	14,640
Total activo corriente		16,870,326	7,800,363
Activo no corriente:			
Maquinaria, mobiliario y equipo, neto	9	967,429	1,050,999
Activo por impuesto diferido, neto	15(d)	100,131	89,214
Total activo no corriente		1,067,560	1,140,213
Total activo		17,937,886	8,940,576



Vignesh Thirukonda
Gerente General



Tania Moreira
Contadora General

Outspan Ecuador S. A.

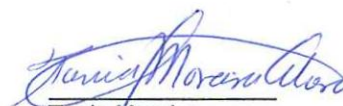
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	246,494	183,513
Cuentas por pagar plantaciones de teca	11	1,061,697	1,528,230
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	16,330,347	7,391,732
Provisiones	13	34,182	57,031
Impuestos por pagar	15(a)	234,366	104,619
Beneficios a empleados	14(a)	127,376	85,063
Total pasivo corriente		18,034,462	9,350,188
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados largo plazo	14(b)	41,141	30,545
Total pasivo no corriente		41,141	30,545
Total pasivo		18,075,603	9,380,733
Patrimonio:			
Capital social	17	250,000	50,000
Reserva legal	18	17,779	17,779
Déficit acumulado		(405,496)	(507,936)
Total patrimonio		(137,717)	(440,157)
Total pasivo y patrimonio		17,937,886	8,940,576


Vignesh Thirukonda
Gerente General


Tania Moreira
Contadora General

Outspan Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

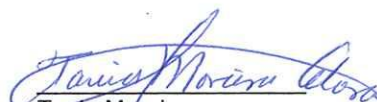
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Ingresos:			
Exportaciones	3(j)	77,255,688	51,567,546
Locales	3(j)	-	1,527
		<u>77,255,688</u>	<u>51,569,073</u>
Costos de venta	3(k)	<u>(74,866,383)</u>	<u>(49,351,883)</u>
Utilidad bruta		<u>2,389,305</u>	<u>2,217,190</u>
Gastos de administración	20	<u>(2,232,200)</u>	<u>(2,062,448)</u>
Utilidad en operación		<u>157,105</u>	<u>154,742</u>
Financieros		<u>(14,992)</u>	<u>(7,294)</u>
Otros gastos		<u>(76,736)</u>	<u>(199,676)</u>
Otros ingresos		<u>61,885</u>	<u>27,257</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>127,262</u>	<u>(24,971)</u>
Impuesto a la renta	15(b)	<u>(24,822)</u>	<u>(46,414)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral		<u>102,440</u>	<u>(71,385)</u>



Vignesh Thirukonda
Gerente General



Tania Moreira
Contadora General

Outspan Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	50,000	17,779	(295,544)	(227,765)
Menos:				
Ajuste a períodos anteriores (Véase Nota 19)	-	-	(141,007)	(141,007)
Pérdida neta	-	-	(71,385)	(71,385)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50,000	17,779	(507,936)	(440,157)
Menos:				
Aumento de capital (Véase Nota 17)	200,000	-	-	200,000
Utilidad neta	-	-	102,440	102,440
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>250,000</u>	<u>17,779</u>	<u>(405,496)</u>	<u>(137,717)</u>



Vignesh Thirukonda
Gerente General



Tania Moreira
Contadora General

Outspan Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	127,262	(24,971)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	221,008	164,951
Beneficios a empleados largo plazo	10,596	10,483
Ajuste años anteriores	-	(141,007)
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en anticipos entregados	(252,772)	493,192
Disminución en impuestos por recuperar	111,840	1,891
(Aumento) disminución en inventarios	(8,502,503)	389,835
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(28,104)	(27,572)
(Aumento) disminución en otros activos financieros	(2,334)	31,840
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	62,981	(1,157)
(Disminución) aumento en provisiones	(22,849)	(92,370)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	124,463	(59,501)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	8,938,615	1,662,453
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	42,313	(104,044)
	830,516	2,304,023
Impuesto a la renta pagado	(30,455)	(34,947)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	800,061	2,269,076
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de plantaciones de teca	(466,533)	(1,919,170)
Adiciones a maquinaria, mobiliario y equipo, neto	(137,438)	(478,550)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(603,971)	(2,397,720)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento de capital	200,000	-
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	396,090	(128,644)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	58,792	187,436
Saldo al final del año	454,882	58,792


Vignesh Thirukonda
Gerente General


Tania Moreira
Contadora General