

Olam Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.



Building a better

Olam Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Olam Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
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



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Francisco de Orellana y A. Borges
Edificio Centrum, Piso 14 Oficina 3
P.O. Box. 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Tel: +593 4 263 4500
Fax: +593 4 263 4351
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Olam Ecuador S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Olam 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 2015, 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.

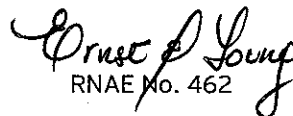
Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



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 **Olam Ecuador S. A.** al 31 de diciembre de 2015, 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.


RNAE No. 462


Betsy Zorrilla
RNCPA No. 21:502

Guayaquil, Ecuador
31 de marzo de 2016

Olam Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

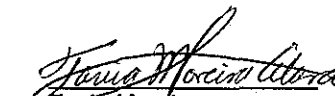
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	5	556,987	454,882
Anticipos entregados	6	657,386	629,512
Impuestos por recuperar	15(a)	386,689	359,140
Inventarios	7	17,424,938	15,254,808
Gastos pagados por anticipado		47,409	155,010
Otros activos financieros		15,300	16,974
Total activo corriente		19,088,709	16,870,326
Activo no corriente:			
Maquinaria, mobiliario y equipo	8	960,436	967,429
Activo por impuesto diferido	15(b)	29,500	100,131
Total activo no corriente		989,936	1,067,560
Total activo		20,078,645	17,937,886



Vignesh Thirukonda
Gerente General



Tania Mordira
Contadora General

Olam Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	194,855	246,494
Cuentas por pagar plantaciones de teca	11	-	1,061,697
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9(a)	18,861,224	16,330,347
Provisiones	13	75,551	34,182
Impuestos por pagar	15(a)	402,983	234,366
Beneficios a empleados	14(a)	228,843	127,376
Total pasivo corriente		19,763,456	18,034,462
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados largo plazo	14(b)	58,704	41,141
Total pasivo no corriente		58,704	41,141
Total pasivo		19,822,160	18,075,603
Patrimonio:			
Capital social	16	250,000	250,000
Reserva legal	17	59,079	17,779
Déficit acumulado		(52,594)	(405,496)
Total patrimonio		256,485	(137,717)
Total pasivo y patrimonio		20,078,645	17,937,886


Vignesh Thirukonda


Tania Moreira

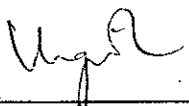
Olam Ecuador S. A.

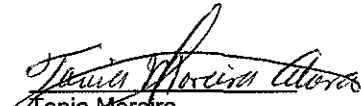
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos:			
Exportaciones	2(b)	94,510,766	77,255,688
Locales	2(b)	11,399	-
		<u>94,522,165</u>	<u>77,255,688</u>
Costos de venta	2(b)	<u>(91,303,855)</u>	<u>(74,866,383)</u>
Utilidad bruta		<u>3,218,310</u>	<u>2,389,305</u>
Gastos de administración	19	<u>(2,403,458)</u>	<u>(2,232,200)</u>
Utilidad en operación		<u>814,852</u>	<u>157,105</u>
Financieros		<u>(13,452)</u>	<u>(14,992)</u>
Otros gastos		<u>(235,738)</u>	<u>(76,736)</u>
Otros ingresos		<u>36,695</u>	<u>61,885</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>602,357</u>	<u>127,262</u>
Impuesto a la renta	15(b)	<u>(189,360)</u>	<u>(24,822)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>412,997</u>	<u>102,440</u>


Vignesh Thirukonda
Gerente General


Tania Moreira
Contadora General

Olam Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2013	50,000	17,779	(507,936)	(440,157)
Menos:				
Aumento de capital (Véase Nota 16)	200,000	-	-	200,000
Utilidad neta	-	-	102,440	102,440
Saldo al 31 de diciembre de 2014	250,000	17,779	(405,496)	(137,717)
Más (menos):				
Ajustes años anteriores (Véase Nota 18)	-	-	(18,795)	(18,795)
Utilidad neta	-	-	412,997	412,997
Apropiación de reserva legal a ser aprobada por la Junta General de Accionistas (Véase Nota 17)	-	41,300	(41,300)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	250,000	59,079	(52,594)	256,485


Vignesh Thirukonda
Gerente General


Tania Moreira
Contadora General

Olam Ecuador S. A.

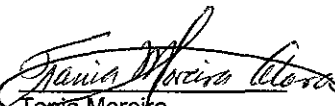
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	602,357	127,262
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	209,417	221,008
Beneficios a empleados largo plazo	17,563	10,596
Ajuste de periodos anteriores	(3,169)	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en anticipos entregados	(27,874)	(252,772)
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar	(27,549)	111,840
(Aumento) en inventarios	(2,801,827)	(8,502,503)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	107,601	(28,104)
Disminución (aumento) en otros activos financieros	1,674	(2,334)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(51,639)	62,981
(Disminución) en cuentas por pagar plantaciones de teca	(430,000)	(466,533)
Aumento (disminución) en provisiones	41,369	(22,849)
Aumento en impuestos por pagar	85,627	124,463
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	2,530,877	8,938,615
Aumento en beneficios a empleados	101,467	42,313
	355,894	363,983
Impuesto a la renta pagado	(51,365)	(30,455)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	304,529	333,528
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a maquinaria, mobiliario y equipo	(202,424)	(137,438)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento de capital	-	200,000
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	102,105	396,090
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	454,882	58,792
Saldo al final del año	556,987	454,882


Vignesh Thirukonda
Gerente General


Tania Moreira
Contadora General