

Olam Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Informe de los auditores independientes

Olam Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
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.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Olam Ecuador S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Olam Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Olam International Limited de Singapur), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales; de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Olam Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2018, 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.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia 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 estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados

Informe de los auditores independientes (continuación)

financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.


RNAE No. 462


Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
17 de abril de 2019

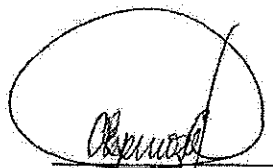
Olam Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	106,043	102,351
Anticipos entregados	9	445,117	902,709
Impuestos por recuperar	14(a)	311,425	152,458
Inventarios	10	13,339,696	2,298,476
Gastos pagados por anticipado		36,850	16,646
Otros activos financieros		16,800	16,800
Total activo corriente		14,255,931	3,489,240
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	11	7,413,944	7,784,582
Activo por impuesto diferido	14(b)	10,255	-
Total activo no corriente		7,424,199	7,784,582
Total activo		21,680,130	11,273,822



Alfredo Espinoza
Apoderado



Tania Moreira Alava
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

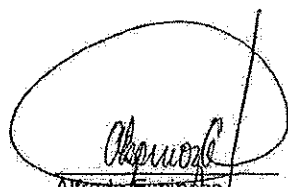
Olam Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

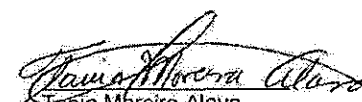
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	954,862	1,355,103
Cuentas por pagar a parte relacionada	13(a)	19,610,171	8,896,671
Impuestos por pagar	14(a)	167,572	108,915
Beneficios a empleados	16(a)	325,056	309,538
Provisiones	15	12,726	24,735
Total pasivo corriente		21,070,387	10,694,962
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados largo plazo	16(b)	142,492	119,784
Total pasivo no corriente		142,492	119,784
Total pasivo		21,212,879	10,814,746
Patrimonio:			
Capital social	17	250,000	250,000
Reserva legal	18	80,374	76,401
Resultados acumulados		136,877	132,675
Total patrimonio		467,251	459,076
Total pasivo y patrimonio		21,680,130	11,273,822



Alfredo Espinoza
Apoderado



Fania Moreira Alava
Contadora General

Olam Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos	19	87,406,242	84,753,023
Costos de venta		(83,974,741)	(81,064,373)
Utilidad bruta		3,431,501	3,668,650
Gastos de administración	20	(2,986,943)	(3,030,482)
Utilidad en operación		444,558	658,168
Gastos financieros		(13,376)	(11,306)
Otros gastos		(6,704)	(2,448)
Otros ingresos		19,137	17,509
Utilidad antes de impuesto a la renta		443,615	661,923
Impuesto a la renta	14(b)	(435,440)	(622,191)
Utilidad neta y resultado integral		8,175	39,732


Alfredo Espinoza
Apoderado


Tania Moreira Alava
Contadora General

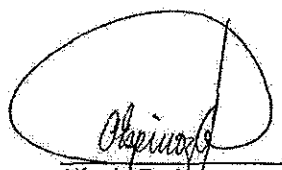
Olam Ecuador S. A.

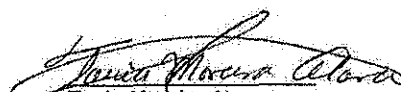
Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Resul- tados acumu- lados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	250,000	76,401	92,943	419,344
Más- Utilidad neta	-	-	39,732	39,732
Saldo al 31 de diciembre de 2017	250,000	76,401	132,675	459,076
Más (menos):				
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 18)	-	3,973	(3,973)	-
Utilidad neta	-	-	8,175	8,175
Saldo al 31 de diciembre de 2018	250,000	80,374	136,877	467,251


Alfredo Espinoza
Apoderado


Tania Moreira Alava
Contadora General

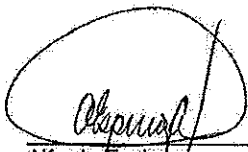
Olam Ecuador S. A.

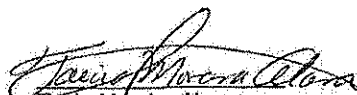
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	443,615	681,923
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	462,944	440,212
Beneficios a empleados largo plazo	22,708	53,039
Baja de propiedad, planta y equipo	-	3,110
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en anticipos entregados	457,592	(433,591)
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar	(59,334)	175,358
(Aumento) disminución en inventarios	(11,041,220)	7,072,939
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(20,204)	9,761
(Aumento) en otros activos financieros	(200)	(1,800)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(400,241)	223,140
(Disminución) en provisiones	(12,009)	(51,449)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	58,657	(156,694)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	10,713,500	(6,771,113)
Aumento en beneficios a empleados, corto plazo	15,518	65,183
	<u>641,326</u>	<u>1,290,018</u>
Impuesto a la renta pagado	(545,328)	(666,069)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>95,998</u>	<u>623,949</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(92,306)	(990,184)
Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y bancos	<u>3,692</u>	<u>(366,235)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>102,351</u>	<u>468,586</u>
Saldo al final del año	<u>106,043</u>	<u>102,351</u>


Alfredo Espinoza
Apoderado


Tania Moreira Alava
Contadora General