

Olam Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
Informe de los auditores independientes

Olam Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
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.
Feo. de Orellana y Alberto Borges
Ed. 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 2019, 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 2019, 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



Building a better
working world

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.

J. I., ~ t/j. J.
i' RNAE {0. u ~

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
27 de mayo de 2020

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	9,850,207	106,043
Anticipos entregados	7	236,793	445,117
Impuestos por recuperar	13(a)	700,925	311,425
Inventarios	8	15,081,576	13,339,696
Gastos pagados por anticipado		20,399	36,850
Otros activos financieros		26,000	16,800
Total activo corriente		<u>25,915,900</u>	<u>14,255,931</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, mobiliario y equipos	9	7,171,338	7,413,944
Activo por derecho de uso	10	449,360	-
Activo por impuesto diferido	13(b)	17,348	10,255
Total activo no corriente		<u>7,638,046</u>	<u>7,424,199</u>
Total activo		<u>33,553,946</u>	<u>21,680,130</u>



Alfredo Espinoza
Apoderado



Feriá Moreira Alava
Contadora General

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	547,864	954,862
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	30,997,871	19,610,171
Impuestos por pagar	13(a)	218,070	167,572
Beneficios a empleados	14(a)	346,005	325,056
Provisiones	15	17,409	12,726
Pasivos por derecho de uso	10	94,263	-
Total pasivo corriente		<u>32,221,482</u>	<u>21,070,387</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	14(b)	166,119	142,492
Pasivos por derecho de uso	10	360,239	-
Total pasivo no corriente		<u>526,358</u>	<u>142,492</u>
Total pasivo		<u>32,747,840</u>	<u>21,212,879</u>
Patrimonio:			
Capital social	16	250,000	250,000
Reserva legal	17	81,192	80,374
Resultados acumulados		474,914	136,877
Total patrimonio		<u>806,106</u>	<u>467,251</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>33,553,946</u>	<u>21,680,130</u>



Alfredo Espinoza
Apoderado



Tania Moreira Alava
Contadora General

Olam Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años tenninados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos	18	103,993,364	87,406,242
Costos de venta		(100,186,005)	(83,974,741)
Utilidad bruta		3,807,359	3,431,501
Gastos de administración	19	(3,390,270)	(2,986,943)
Utilidad en operación		417,089	444,558
Gastos financieros		(13,133)	(13,376)
Otros gastos		(22,788)	(6,704)
Otros ingresos		82,716	19,137
Utilidad antes de impuesto a la renta		463,884	443,615
Impuesto a la renta	13(b)	(125,029)	(435,440)
Utilidad neta y resultado Integral		338,855	8,175



Alfredo Espinoza
Apoderado



Tania Moreira Alava
Confadora General

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

Olam Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los a/los terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	250,000	76,401	132,675	459,076
Más (menos):				
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 17)	-	3,973	(3,973)	-
Utilidad neta	-	-	8,175	8,175
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>250,000</u>	<u>80,374</u>	<u>136,877</u>	<u>467,251</u>
Más (menos):				
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 17)	-	818	(818)	-
Utilidad neta	-	-	338,855	338,855
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>250,000</u>	<u>81,192</u>	<u>474,914</u>	<u>806,106</u>



Alfredo Espinoza
Apoderado



Tania Moreira Alava
Contadora General

Estados de flujos de efectivo

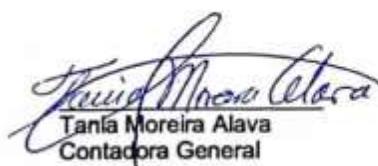
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A

	2019	2018
Alijos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	463,884	443,615
Ajustes para conciliar la utilidad antes de Impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación de activos fijos	469,842	462,944
Amortización de activos por derecho de uso	64,798	-
~recto NIIF 16	(514,158)	-
Beneficios a empleados largo plazo	23,627	22,708
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en anticipos entregados	208,324	457,592
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	183,562	(59,334)
(Aumento) en inventarios	(1,741,880)	(11,041,220)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	16,451	(20,204)
(Aumento) en otros activos financieros	(9,200)	(200)
(Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(406,998)	(400,241)
Aumento (disminución) en provisiones	4,683	(12,009)
(Disminución) aumento en impuestos por pagar	(50,498)	58,657
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	11,387,700	10,713,500
Aumento en pasivo por derecho de uso	454,502	-
Aumento en beneficios a empleados, corto plazo	20,949	15,518
	10,575,588	641,326
Impuesto a la renta pagado	(604,188)	(545,328)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	9,971,400	95,998
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:		
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	(227,236)	(92,306)
Aumento neto en efectivo en efectivo y equivalente de efectivo	9,744,164	3,692
Efectivo en efectivo en efectivo y equivalente de efectivo:		
Saldo al Inicio del año	106,043	102,351
Saldo al final del año	9,850,207	106,043



Alfredo Espinoza
Apoderado



Tania Moreira Alava
Contadora General

