

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

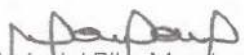
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KRG del Ecuador
SC - RNAE 069

Marzo 30 de 2018


Maria del Pilar Mendoza
Socia

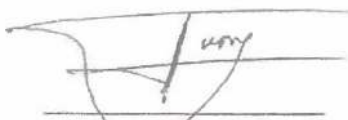
Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))
(Guayaquil - Ecuador)

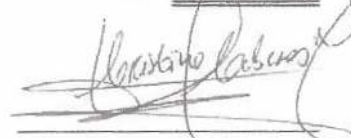
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	6	US\$	748,068	160,710
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7		20,570,655	13,056,004
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16		1,224,072	406,351
Inventarios	8		4,423,414	2,012,328
Gastos pagados por anticipado			28,549	80,090
Total activos corrientes			<u>26,994,758</u>	<u>15,715,483</u>
Activos no corrientes:				
Equipos y vehículos	9		248,601	101,849
Impuesto diferido activo	12		109,502	-
Otros activos			35,440	30,465
Total activos no corrientes			<u>393,543</u>	<u>132,314</u>
Total activos		US\$	<u>27,388,301</u>	<u>15,847,797</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	10	US\$	1,020,006	1,014,903
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	11		1,389,035	1,092,699
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16		23,267,194	13,088,966
Impuesto a la renta por pagar	12		239,532	60,722
Beneficios a empleados	13		428,996	201,534
Total pasivos corrientes			<u>26,344,763</u>	<u>15,458,824</u>
Pasivos no corrientes:				
Beneficios a empleados	13		75,483	15,684
Total pasivos no corrientes			<u>75,483</u>	<u>15,684</u>
Total pasivos			<u>26,420,246</u>	<u>15,474,508</u>
Patrimonio:				
Capital acciones	14		900,000	900,000
Resultados acumulados			31,297	(526,711)
Reserva Legal	14		31,565	-
Total patrimonio			<u>962,862</u>	<u>373,289</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>27,383,108</u>	<u>15,847,797</u>


Sergio Suárez Peña
Presidente


Cristina Cabezas Márquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Estado de Resultados Integrales

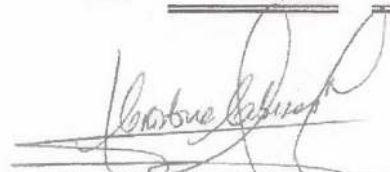
Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas		2017	2016
Ingresos:				
Ventas netas	3(h)	US\$	62,120,186	28,613,397
Costo de las ventas	17		(54,830,866)	(24,731,700)
Utilidad bruta			7,289,320	3,881,697
Otros ingresos			1,221,096	227,497
Gastos de venta, generales y administrativos	17		(7,733,138)	(4,030,273)
Utilidad en operaciones			(6,512,042)	(3,802,776)
Costos financieros:			(23,810)	(15,548)
Utilidad antes de impuesto a la renta			753,468	63,373
Impuesto a la renta	12		(130,030)	(60,722)
Utilidad neta		US\$	623,438	2,651
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:				
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	13	US\$	(33,865)	-
Otros resultados integrales			(33,865)	-
Utilidad neta y otros resultados integrales		US\$	589,573	2,651



Sergio Suárez Peña
Presidente



Cristina Cabezas Márquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

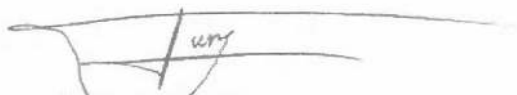
Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

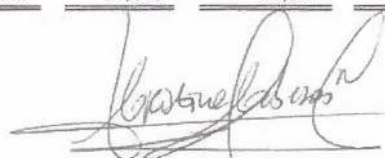
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Notas</u>	<u>Capital acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015, sin auditoria		US\$ 900,000	-	(529,362)	370,638
Utilidad neta		-	-	2,651	2,651
Saldos al 31 de diciembre de 2016		900,000	-	(526,711)	373,289
Apropiación para reserva legal	14	-	31,565	(31,565)	-
Utilidad neta		-	-	623,438	623,438
Pérdida actuarial	13	-	-	(33,865)	(33,865)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		US\$ 900,000	31,565	31,297	962,862


Sergio Suárez Peña
Presidente


Cristina Cabezas Márquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

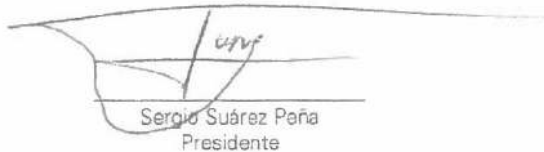
Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	623,438	2,651
Ajustes:			
utilizado por actividades de operación:			
Depreciación de equipos y vehículos	9	49,840	27,211
Provisión por beneficios a empleados a largo plazo	13	25,934	15,040
Costos financieros	17	23,810	15,548
Gasto de impuesto a la renta	12	130,030	60,722
		<u>853,052</u>	<u>121,172</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(7,514,651)	(9,041,690)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(817,721)	(2,495,208)
Inventarios		(2,411,086)	(1,344,301)
Gastos pagados por anticipado		51,541	(62,044)
Otros activos		(4,975)	(11,589)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		296,336	1,009,806
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		10,178,228	10,470,014
Beneficios a empleados corrientes		<u>227,462</u>	<u>147,097</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>858,186</u>	<u>(1,206,743)</u>
Intereses pagados		(18,707)	-
Impuesto a la renta pagado		(55,529)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>783,950</u>	<u>(1,206,743)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adición de obras en curso	9	(47,432)	-
Adquisición de equipos de oficina y vehículos	9	<u>(149,160)</u>	<u>(17,154)</u>
Flujo de efectivo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>(196,592)</u>	<u>(17,154)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	10	-	1,000,000
Flujo de efectivo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		-	1,000,000
Aumento (disminución) neta del efectivo en caja y bancos		587,358	(223,897)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	6	<u>160,710</u>	<u>384,607</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	6	<u>US\$ 748,068</u>	<u>160,710</u>


Sergio Suárez Peña
Presidente


Cristina Cabezas Márquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.