

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Costanera S.L.U. (Spain))

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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 2018

Índice 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 Cia. 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 Cia. Ltda.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, 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.

Basa 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 determine es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, 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 materiales, 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 material 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 declaraciones 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 materiales 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 materiales 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.

KPMG del Ecuador
SC - RIAE 069

Abril 29 de 2019


María del Ríjar Mendoza
Socia

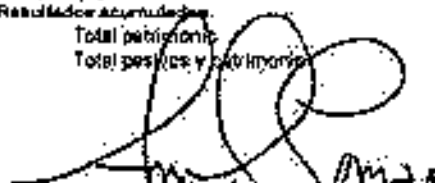
Cargill S.A. Ecuador Cargill Ecuador C.A. Ltda.
Una subsidiaria de Cargill Costanera S.U. (Spain)
Guayaquil - Ecuador

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2017

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

Activos	Nómina	2016	2017
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6	US\$ 4,109,805	749,069
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	33,355,438	20,570,655
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	1,405,742	1,224,077
Inventarios	8	7,735,291	4,423,414
Gastos pagados por anticipado		18,701	28,549
Total activos corrientes		46,624,977	26,994,765
Activos no corrientes:			
Instalaciones, maquinaria y equipos, neto	9	401,737	248,861
Impuesto diferido activo	12	122,215	109,592
Otros activos		38,120	35,440
Total activos no corrientes		560,072	393,893
Total activos		US\$ 48,685,049	27,388,658
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	10	US\$ 1,025,827	1,020,006
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	3,068,283	1,389,035
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	42,428,528	23,267,154
Impuesto a la renta por pagar	12	414,013	244,725
Beneficios a empleados	13	520,577	428,898
Total pasivos corrientes		47,457,228	26,349,818
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados	13	124,836	75,483
Total pasivos no corrientes		124,836	75,483
Total pasivos		47,582,064	26,425,301
Patrimonio:			
Capital accionario	14	900,000	900,000
Reserva Legal	14	31,580	31,585
Resultados acumulados		(1,822,579)	31,292
Total patrimonio		189,001	962,877
Total pasivos y patrimonio		US\$ 48,685,049	27,388,658


 Angel Gómez
 Representante Legal


 Carlos Rodríguez
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

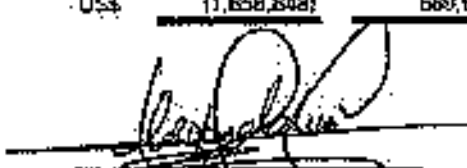
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ventas netas	30	US\$ 76,883,502	82,120,186
Costo de las ventas	17	(67,818,077)	(54,830,868)
Utilidad bruta		9,065,425	27,289,318
Otros ingresos		1,013,432	1,221,058
Gastos de venta, generales y administrativos	17	(10,493,825)	(7,692,627)
Pérdida por deterioro de valor de cuantas por cobrar comerciales	12	(1,024,687)	(40,611)
(Pérdida) utilidad en operaciones		11,461,795	21,777,038
Costos financieros		(9,927)	(23,810)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(1,470,817)	753,468
Impuesto a la renta	12	(401,413)	(130,630)
(Pérdida) utilidad neta		US\$ (1,872,229)	622,838
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo:			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	13	US\$ 13,380	(33,865)
Otros resultados integrales		13,380	(33,865)
(Pérdida) utilidad neta y otros resultados integrales		US\$ (1,858,849)	588,973


Angel Gómez
Representante Legal


Cristina Cabezas Márquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Corpse del Ecuador Cargafrío, C.A. Ltda.
 (una subsidiaria de Corpse Containers SLU (Spain))

Estado de Cuentas en el Patrimonio

AAO que terminó el 31 de diciembre de 2017, con años comparables de 2017

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

	Notas	Capital acciones	Reserva legal	Reservas acumuladas	Total patrimonio
Saldo el 1 de enero de 2017		US\$ 900,000	-	(529,775)	370,225
Apropiación para reserva legal	14	-	31,665	61,884	-
Utilidad neta		-	-	623,436	623,436
Pérdida actuarial	13	-	-	(63,866)	(63,866)
Saldo el 31 de diciembre de 2017		900,000	31,665	31,297	962,962
Pérdida neta		-	-	(1,872,228)	(1,872,228)
Ganancia actuarial	13	-	-	13,360	13,360
Otros ajustes		-	-	(1,127)	(1,127)
Saldo el 31 de diciembre de 2017		US\$ 900,000	31,665	(1,858,678)	(927,013)


 Angel Gómez
 Representante Legal


 Cristina Calvo Márquez
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

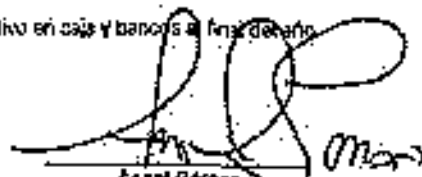
Cargill del Ecuador Cargil Ecuador Co. Ltda.
(Una subsidiaria de Cargill Compañía S.A.U (Spain))

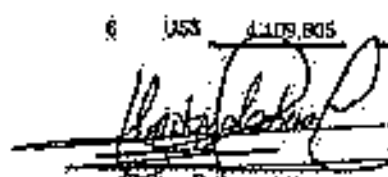
Estado de Flujos de Efectivo:

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	(1,672,226)	623,439
Ajustes:			
utilizado por actividades de operación:			
Depreciación de instalaciones, maquinarias y equipos	8	95,912	49,840
Costos Financieros	17	8,022	23,810
Gasto de impuesto a la renta	72	401,411	130,030
		<u>(1,065,883)</u>	<u>827,118</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(12,784,783)	(7,514,654)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(181,870)	(817,721)
Inventarios		(2,811,877)	(2,411,080)
Gastos pagados por anticipado		9,649	51,541
Otros activos		1600	14,978
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		1,878,121	298,336
Cuentas por pagar a partes relacionadas		18,167,332	10,178,228
Beneficios a empleados		154,414	233,396
Intereses pagados		(3,201)	(16,707)
Impuesto a la renta pagado		(244,838)	(88,628)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>3,510,765</u>	<u>783,663</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de instalaciones, maquinarias y equipos	9	<u>(249,046)</u>	<u>(198,582)</u>
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(249,046)</u>	<u>(198,582)</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos		<u>3,261,717</u>	<u>585,081</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	6	<u>748,068</u>	<u>160,710</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	6	<u>US\$ 4,109,805</u>	<u>745,663</u>


Angel Gómez
Representante Legal


Cristina Cabezas Márquez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros: