

## Cargill del Ecuador CARGILLECUADOR Cía. Ltda.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	4	384,877	-
Cuentas por cobrar	5	1,770,180	-
Otras cuentas por cobrar	6	82,192	-
Inventarios	7	668,150	-
Gastos pagados por anticipado		2,644	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,908,043</b>	<b>-</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Vehículos	8	112,415	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>112,415</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,020,458</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	10,793	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	2,624,667	-
Beneficios a empleados	3(h)	54,973	-
Impuestos por pagar	11(a)	54,428	-
<b>Total pasivo</b>		<b>2,744,861</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social pagado	12	900,000	100,000
Capital suscrito y no pagado		-	(100,000)
Déficit acumulado		(624,403)	-
<b>Total patrimonio</b>		<b>275,597</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>3,020,458</b>	<b>-</b>



Yamil Xavier Vásconez Posligua  
Contador



Juan Francisco Gómez García  
Representante Legal

**Cargill del Ecuador CARGILLECUADOR Cía. Ltda.**

**Estados de resultados integrales**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos	3(i)	4,562,871	-
Costo de ventas	3(j)	(4,079,997)	-
Utilidad bruta		482,874	-
Gastos	13	(1,107,277)	-
Pérdida neta		(624,403)	-



Yamil Xavier Vásquez Posigua  
Contador



Juan Francisco Gómez García  
Representante Legal

## **Cargill del Ecuador CARGILLECUADOR Cía. Ltda.**

### **Estado de cambios en el patrimonio**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>Capital social</b>	<b>Déficit acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	-	-	-
Capital pagado	100,000	-	100,000
Aumento de capital	800,000	-	800,000
Pérdida del ejercicio	-	(624,403)	(624,403)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>900,000</b>	<b>(624,403)</b>	<b>275,597</b>



Yamil Xavier Vásconez Posigua  
Contador



Juan Francisco Gómez García  
Representante Legal

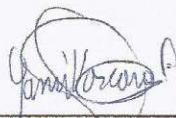
**Cargill del Ecuador CARGILLECUADOR Cía. Ltda.**

**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
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	(624,403)	-
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-</b>		
Depreciación	9,665	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,770,180)	-
Aumento en otras cuentas por cobrar	(82,192)	-
Aumento en inventarios	(668,150)	-
Aumento en gastos pagados por anticipado	(2,644)	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10,793	-
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	2,624,667	-
Aumento en beneficios a empleados	54,973	-
Aumento en impuestos por pagar	54,428	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(393,043)</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones en vehículos	(122,080)	-
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(122,080)</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aporte de efectivo (capital pagado)	100,000	-
Aporte de efectivo (aumento de capital)	800,000	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>900,000</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto de efectivo en caja y bancos</b>	<b>384,877</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo en caja y bancos</b>		
Saldo al inicio del año	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>384,877</b>	<b>-</b>



Yamil Xavier Vásconez Posligua  
Contador



Juan Francisco Gómez García  
Representante Legal

# **Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **1. OPERACIONES**

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda. (en adelante "la Compañía") se constituyó el 26 de noviembre de 2014 y es subsidiaria de Cargill Costanera S.L. (99.90%) de España.

El objeto social de la Compañía es la venta de productos agrícolas. La dirección registrada de la Compañía es Av. Rodrigo de Chevez y Calle 15C NO, Parque Empresarial Colon, Torre Empresarial 2, piso 2, oficinas 202 y 203, Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros de Cargill del Ecuador Cargillecuador Cía. Ltda. para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **(a) Efectivo en caja y bancos-**

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo histórico y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **(b) Instrumentos financieros-**

##### **(i) Activos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la

## Notas a los estados financieros (continuación)

que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **Medición posterior**

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

## **(ii) Pasivos financieros-**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por pagar se contabilizan al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **Medición posterior**

Después de su reconocimiento inicial, se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

## **(c) Inventarios-**

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

## **(d) Vehículos-**

Son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil (5 años).

## Notas a los estados financieros (continuación)

Una partida de propiedad, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

### **(g) Provisiones-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### **(h) Beneficios a empleados (corto plazo)-**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

### **(i) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

### **(j) Reconocimiento de costos y gastos-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **(k) Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y

## Notas a los estados financieros (continuación)

regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de efectivo se desglosa como sigue:

	2015
Efectivo en caja	770
Bancos locales (1)	384,107
	<u>384,877</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. y los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por cobrar representan los saldos por ventas a clientes, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de hasta 60 días. Al 31 de diciembre de 2015, no existen saldos vencidos por cuentas por cobrar.

### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	2015
Anticipo a proveedores	17,693
Depósito en garantía	18,876
Crédito tributario de impuesto a la renta	45,623
	<u>82,192</u>

### 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de inventarios corresponde a productos terminados, los cuales no requieren de provisiones por valor neto de realización.

### 8. VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de vehículos se desglosa como sigue:

	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Vehículos	<u>122,080</u>	<u>9,665</u>	<u>112,415</u>



## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2015, el movimiento de mobiliario y equipos fue como sigue:

	<u>Vehículos</u>
<b><u>Costo:</u></b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-
Adiciones	122,080
Saldo al 31 de diciembre de 2015	122,080
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-
Depreciación	(9,665)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(9,665)
Saldo neto	112,415

### 9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2015</u>
Proveedores (1)	10,819
Otras	(26)
	10,793

(1) Las cuentas por pagar a proveedores no devengan intereses y el plazo de crédito es de hasta 30 días.

### 10. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015, los saldos por pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>Relación</u>	<u>2015</u>
Agribands Purina Perú S.A.	Filial	2,587,734
Cargill de Venezuela SRL	Filial	28,705
Cargill Inc	Filial	7,443
Cargill S.A.C.I	Filial	785
		2,624,667

Durante el año 2015, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>Importaciones de</b>		
	<b>Inventario</b>	<b>Honorarios</b>	<b>Reembolsos</b>
Agribands Purina Perú S.A.	4,676,938	-	35,287
Cargill Inc	-	-	7,443
Cargill S.A.C.I	-	1,858	-
	<u>4,676,938</u>	<u>1,858</u>	<u>42,730</u>

### **Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas-**

Las transacciones con compañías relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

### **Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-**

Durante el año 2015, los importes reconocidos de la gerencia clave de la Compañía fueron de USD 316,907.

## **11. IMPUESTOS POR PAGAR**

### **(a) Impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<b>2015</b>
Retenciones de impuesto a la renta	40,639
Retenciones de IVA	13,789
	<u>54,428</u>

### **(b) Impuesto a la renta-**

#### **Conciliación del resultado contable-tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la pérdida tributaria de la Compañía, fueron las siguientes:

	<b>2015</b>
Pérdida antes del impuesto a la renta	(624,403)
<b>Más-</b> Gastos no deducibles	139,938
Pérdida tributaria	<u>(484,465)</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### **Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### **Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

#### **Tarifa del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere

## Notas a los estados financieros (continuación)

menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

### Enajenación de acciones y participaciones-

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, la composición del capital pagado fue como sigue:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor por acción	Porcentaje de parti- cipación	Valor
				%	nominal
Cargill Costanera S.L.	España	899,100	1	99,9	899,100
Cargill Andina S.L.	España	900	1	0,1	900
		900,000		100	900,000

El 26 de septiembre del 2015, la Compañía realizó un aumento de capital de USD 800,000 dividido en 800,000 acciones con un valor nominal de \$1 cada una.

## 13. GASTOS

Por el año 2015, los gastos se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>2015</b>
Sueldos y beneficios sociales	423,020
Honorarios profesionales	235,764
Impuestos y contribuciones	162,797
Arrendamientos	155,875
Gastos de viaje	26,856
Provisiones	25,543
Suministros	18,640
Depreciaciones	9,665
Otros	49,117
	<u>1,107,277</u>

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.