PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

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 explicativas a los estados financieros

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)

Quito, 5 de marzo del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

pwc

Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 5 de marzo del 2013

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) es una entidad de propósito específico cuyo objetivo se describe en la Nota 1, por lo cual los estados financieros adjuntos están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), que se emiten por separado.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2012	2011
Activos corrientes			
Efectivo	9	7,436,189	30,591
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	10	20,938,774	20,007,302
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	49,321	13,798,666
Otras cuentas por cobrar	11	314,852	316,809
Anticipos a proveedores		73,915	102,268
Activos por impuestos corrientes		3,201,044	3,998,246
Inventarios	12	2,315,458	19,617,999
Total activos corrientes		34,329,553	57,871,881
Activos no corrientes			
Activos fijos, neto	13	3,223,197	2,964,284
Activos intangibles, neto		384,512	569,452
Total activos no corrientes		3,607,709	3,533,736
Total activos		37,937,262	61,405,617

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Lasala
Gerente General

Vanessa Llerena
Gerente de Tesorería y Contabilidad

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2012	2011
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos	14	-	16,558,098
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	5,372,095	4,310,230
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	1,689,857	8,747,466
Beneficios a los empleados	18	4,259,545	4,394,547
Impuestos por pagar		3,605,379	3,184,645
Impuesto a la renta corriente		2,842,540	4,002,439
Total pasivos corrientes		17,769,416	41,197,425
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	18	1,496,465	1,396,983
Impuesto a la renta diferido	17	67,202	37,655
Total pasivos no corrientes		1,563,667	1,434,638
Total pasivos		19,333,083	42,632,063
PATRIMONIO			
Capital social	19	108,800	108,800
Reservas	20	54,400	54,400
Resultados acumulados	20	18,440,979	18,610,354
Total patrimonio		18,604,179	18,773,554
Total pasivos y patrimonio		37,937,262	61,405,617

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Lasala
Gerente General

Vanessa Llerena
Gerente de Tesorería y Contabilidad

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
Ingresos por ventas		332,290,881	273,698,119
Costo de ventas	6	(295,592,097)	(235,521,624)
Utilidad bruta		36,698,784	38,176,495
Gastos de mercadeo	6	(9,764,233)	(6,897,369)
Gastos generales y de administración	6	(5,277,706)	(8,059,845)
Otros gastos, neto	7	(599,602)	(1,243,138)
Utilidad operacional		21,057,243	21,976,143
Gastos financieros, neto	8	422,295	389,913
Utilidad antes de impuesto a la renta		21,479,538	22,366,056
Impuesto a la renta	17	(4,985,798)	(5,567,012)
Utilidad neta del año		16,493,740	16,799,044

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Lasala
Gerente General

Vanessa Llerena
Gerente de Tesorería y Contabilidad

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
Utilidad neta del año	16,493,740	16,799,044
Componentes de otro resultado integral		
Ganancias actuariales acumuladas no reconocidas, neto de impuestos diferidos relacionados	135,929	135,929
Otro resultado integral	135,929	135,929
Resultado integral del año	16,629,669	16,934,973

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Lasala
Gerente General

Vanessa Llerena
Gerente de Tesorería y
Contabilidad

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados: Reserva de capital	Resultados acumulados: Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados: Resultados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2010		108,800	54,400	524,779	1,362,741	11,777,085	13,827,805
Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2011							
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	(11,777,085)	(11,777,085)
Otros ajustes		-	-	-	-	(76,210)	(76,210)
Utilidad neta y resultado integral del año						16,799,044	16,799,044
Saldos al 31 de diciembre del 2010		108,800	54,400	524,779	1,362,741	16,722,834	18,773,554
Resolución de la Junta de Accionistas del 29 de marzo del 2012							
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	(16,799,044)	(16,799,044)
Otro resultado integral		-	-	-	-	135,929	135,929
Utilidad neta del año		-	-	-		16,493,740	16,493,740
Saldos al 31 de diciembre del 2012		108,800	54,400	524,779	1,362,741	16,553,459	18,604,179

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Lasala
Gerente General

Vanessa Llerena
Gerente de Tesorería y Contabilidad

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		21.479.538	22.366.056
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	13	447.055	300.588
Amortización		184.940	173.277
Deterioro de documentos y cuentas por cobrar comerciales	10	130.000	-
Provisión para beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)	18	519.813	1.014.470
Otro resultado integral		135.929	-
Otros ajustes		-	(76.210)
		22.897.275	23.778.181
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar comerciales		(1.061.472)	(1.916.862)
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		13.749.345	(2.449.533)
Otras cuentas por cobrar		1.957	(203.084)
Anticipos a proveedores		28.353	(27.208)
Activos por impuestos corrientes		797.202	(902.204)
Inventarios		17.302.541	(16.477.330)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1.061.865	985.397
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas		(7.057.609)	(473.713)
Beneficios a empleados		(555.333)	(1.229.038)
Impuestos por pagar		(4.535.517)	(3.663.132)
Impuesto a la renta corriente		(1.159.899)	1.440.909
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		41.468.708	(1.137.617)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Activos intangibles		-	(46.268)
Adiciones de Activos fijos	13	(969.551)	(1.271.995)
Bajas de Activos fijos	13	263.583	943.262
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(705.968)	(375.001)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos	14	(16.558.098)	12.051.642
Pago de dividendos	21	(16.799.044)	(11.777.085)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(33.357.142)	274.557
Incremento (Disminución) neta de efectivo		7.405.598	(1.238.061)
Efectivo al inicio del año	9	30.591	1.268.652
Efectivo al final del año	9	7.436.189	30.591

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Lasala
Gerente General

Vanessa Llerena
Gerente de Tesorería y Contabilidad