



PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Provedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)

Quito, 6 de marzo del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Provedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 las notas explicativas de 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 materiales, la situación financiera de Provedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) al 31 de diciembre del 2016 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Provedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 6 de marzo del 2017

Otro asunto

Como se explica en la Nota 2.1. Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA), es una entidad dependiente de Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), compañía dominante, cuyo objetivo se describe en la Nota 1, por lo cual los estados financieros adjuntos están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de la compañía dominante, que se emiten por separado.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual del Gerente General que incluye los estados financieros pero no el informe de auditoría sobre los mismos, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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.

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

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una



Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 6 de marzo del 2017

auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 6 de marzo del 2017

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A stylized, handwritten signature of the firm PricewaterhouseCoopers in black ink.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature of Carlos R. Cruz in black ink.

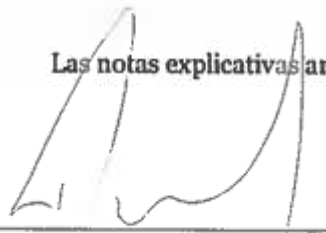
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

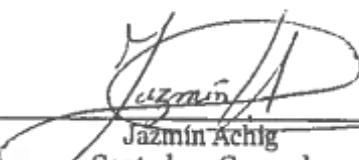
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo	9	9,428,012	9,490,216
Cuentas por cobrar comerciales	10	32,362,689	26,825,022
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	19,563,830	11,763,993
Anticipos a proveedores y empleados		1,094,284	277,912
Impuestos por recuperar	16	4,913,773	5,400,674
Inventarios	11	<u>4,978,487</u>	<u>15,711,600</u>
Total activos corrientes		72,341,075	69,469,417
Activos no corrientes			
Activos fijos	12	2,220,038	2,586,004
Activos intangibles		<u>73,447</u>	<u>142,113</u>
Total activos no corrientes		<u>2,293,485</u>	<u>2,728,117</u>
Total activos		<u><u>74,634,560</u></u>	<u><u>72,197,534</u></u>

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>1 de enero del 2015</u>
PASIVOS			<u>(Reestructurado)</u>	<u>(Reestructurado)</u>
			<u>Ver Nota 2.2)</u>	<u>Ver Nota 2.2)</u>
Pasivos corrientes				
Préstamos	13	5,061,250	1,003,189	-
Cuentas por pagar comerciales	14	12,642,912	6,295,684	7,285,067
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	31,302,926	32,163,703	20,537,128
Beneficios a los empleados	17	3,308,352	4,477,797	4,976,269
Impuestos por pagar	16	8,018,668	8,752,935	8,931,696
Total pasivos corrientes		60,334,108	52,693,308	41,730,160
Pasivos no corrientes				
Beneficios a los empleados	18	3,699,194	2,639,382	2,601,112
Impuesto a la renta diferido	16	12,269	13,990	19,586
Total pasivos no corrientes		3,711,463	2,653,372	2,620,698
Total pasivos		64,045,571	55,346,680	44,350,858
PATRIMONIO				
Capital social	19	108,800	108,800	108,800
Reservas		54,400	54,400	54,400
Resultados acumulados		10,425,789	16,687,654	20,319,621
Total patrimonio		10,588,989	16,850,854	20,482,821
Total pasivos y patrimonio		74,634,560	72,197,534	64,833,679

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecido</u> <u>Ver Nota 2.2)</u>
Ingresos por ventas		315,151,223	370,720,757
Costo de ventas	6	<u>(280,112,435)</u>	<u>(328,765,848)</u>
Utilidad bruta		35,038,788	41,954,909
Gastos de mercadeo	6	(13,813,176)	(13,969,177)
Gastos generales y de administración	6	(4,930,595)	(5,275,444)
Otros gastos, neto	7	<u>(1,573,488)</u>	<u>(446,090)</u>
Utilidad operacional		14,721,529	22,264,198
Ingresos (Gastos) financieros, neto	8	<u>544,055</u>	<u>(89,456)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		15,265,584	22,174,742
Impuesto a la renta	16	<u>(4,205,640)</u>	<u>(5,834,264)</u>
Utilidad neta del año		11,059,944	16,340,478
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales		(1,158,328)	(497,891)
Otros ajustes resultados integrales		<u>53,418</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>9,955,034</u>	<u>15,842,587</u>

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total patrimonio
					Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2015		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(609,423)	19,398,344	20,839,641
Efecto de la aplicación de la enmienda NIC 19		-	-	-	-	(356,820)	-	(356,820)
Saldos al 1 de enero del 2015 (Restablecido)		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(966,243)	19,398,344	20,482,821
Resolución de la Junta de Accionistas del 21 de marzo del 2015		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	(497,891)	-	(497,891)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(1,464,134)	16,340,478	16,850,854
Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2016		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Otros resultados integrales		-	-	-	-	(1,158,328)	-	(1,158,328)
Utilidad neta		-	-	-	-	53,418	-	53,418
Saldos al 31 de diciembre del 2016		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(2,569,044)	11,059,944	10,588,989

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


Hernán Irigoyen
Gerente-General


Jazmín Achig
Contadora General

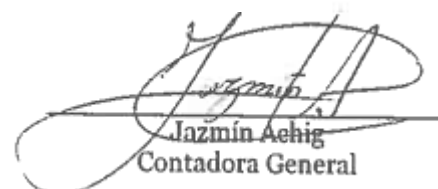
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2016	2015 (Restablecido Ver Nota 2.2)
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,265,584	22,174,742
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización		526,901	573,503
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	10	234,213	313,801
Provisión para jubilación patronal y desahucio	18	233,015	360,089
		<u>16,259,713</u>	<u>23,422,135</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(5,771,880)	4,976,607
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		200,163	(248,152)
Anticipos a proveedores y empleados		(816,372)	613,062
Activos por impuestos corrientes		486,901	(276,142)
Inventarios		10,733,113	(5,253,443)
Cuentas por pagar comerciales		6,347,228	(989,383)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		4,139,223	24,126,575
Beneficios a empleados		(1,447,558)	(1,318,182)
Impuestos por pagar		(735,988)	(184,357)
Impuestos a la renta pagado		(4,205,640)	(5,834,264)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>25,188,903</u>	<u>39,034,456</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Activos intangibles		-	(17,569)
Adiciones de Activos fijos		(440,175)	(287,921)
Bajas de Activos fijos		347,906	70,381
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(92,269)</u>	<u>(235,109)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos		8,126,883	20,711,234
Préstamos pagados		(4,068,822)	(19,708,045)
Préstamos pagados a compañías relacionadas		(5,000,000)	(12,500,000)
Préstamos entregados a compañías relacionadas		(8,000,000)	-
Pago de dividendos	21	(16,216,899)	(19,474,554)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(25,158,838)</u>	<u>(30,971,365)</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo		(62,204)	7,827,982
Efectivo al inicio del año	9	9,490,216	1,662,234
Efectivo al final del año	9	<u>9,428,012</u>	<u>9,490,216</u>

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General