



PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)

Quito, 23 de febrero del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) al 31 de diciembre del 2017 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 (NIA). 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 Proveedora 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, 23 de febrero del 2018

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 no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, obtenida 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 entidad 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, 23 de febrero del 2018

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 colusión, 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 entidad.
- 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, 23 de febrero del 2018

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad 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.

PricewaterhouseCoopers

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

Carlos R. Cruz

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

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes			
Efectivo	9	8,465,963	9,428,012
Cuentas por cobrar comerciales	10	21,814,990	32,362,689
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	17,746,563	19,563,830
Anticipos a proveedores y empleados		533,677	1,094,284
Impuestos por recuperar	16	2,907,776	4,913,773
Inventarios	11	<u>5,699,484</u>	<u>4,978,487</u>
Total activos corrientes		57,168,453	72,341,075
Activos no corrientes			
Activos fijos	12	2,355,929	2,220,038
Activos intangibles		<u>10,686</u>	<u>73,447</u>
Total activos no corrientes		<u>2,366,615</u>	<u>2,293,485</u>
Total activos		<u>59,535,068</u>	<u>74,634,560</u>

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

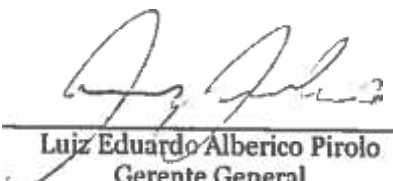

Luiz Eduardo Alberico Pirolo
Gerente General


Jazmin Achig
Contadora General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos	13	-	5,061,250
Cuentas por pagar comerciales	14	12,971,233	12,642,912
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	28,689,036	31,302,926
Beneficios a los empleados	17	2,414,544	3,308,352
Impuestos por pagar	16	4,962,966	8,018,668
Total pasivos corrientes		49,037,779	60,334,108
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	18	3,941,348	3,699,194
Impuesto a la renta diferido	16	8,440	12,269
Total pasivos no corrientes		3,949,788	3,711,463
Total pasivos		52,987,567	64,045,571
PATRIMONIO			
Capital social	19	108,800	108,800
Reservas		54,400	54,400
Resultados acumulados		6,384,301	10,425,789
Total patrimonio		6,547,501	10,588,989
Total pasivos y patrimonio		59,535,068	74,634,560

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


Luiz Eduardo Alberico Pirolo
Gerente General


Jazmin Añig
Contadora General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas		276,393,653	315,151,223
Costo de ventas	6	(247,491,873)	(280,112,435)
Utilidad bruta		28,901,780	35,038,788
Gastos de mercadeo	6	(13,755,297)	(13,813,176)
Gastos generales y de administración	6	(5,022,225)	(4,930,595)
Otros gastos, neto	7	(936,071)	(1,573,488)
Utilidad operacional		9,188,187	14,721,529
Ingresos financieros, neto	8	949,105	544,055
Utilidad antes de Impuesto a la renta		10,137,292	15,265,584
Impuesto a la renta	16	(2,911,864)	(4,205,640)
Utilidad neta del año		7,225,428	11,059,944
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales		(206,972)	(1,158,328)
Otros ajustes resultados integrales		-	53,418
Utilidad neta y resultado integral del año		7,018,456	9,955,034

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


Luiz Eduardo Alberico Pirolo
Gerente General

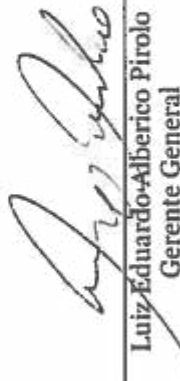

Jazmin Achig
Contadora General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 2016		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(1,464,134)	16,264,268	16,850,854
Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2016		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	-	(16,216,899)	(16,216,899)
Otro resultado integral		-	-	-	-	(1,158,328)	-	(1,158,328)
Ajuste Otros resultados integrales		-	-	-	-	53,418	-	53,418
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	11,059,944	11,059,944
Saldos al 31 de diciembre del 2016		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(2,569,044)	11,107,313	10,588,989
Resolución de la Junta de Accionistas del 29 de marzo del 2017		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	(206,972)	(11,059,944)	(11,059,944)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	(206,972)
Utilidad neta		-	-	-	-	-	7,225,428	7,225,428
Saldos al 31 de diciembre del 2017		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(2,776,016)	7,272,797	6,547,501

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


Luiz Eduardo Alberico Pirolo
Gerente General

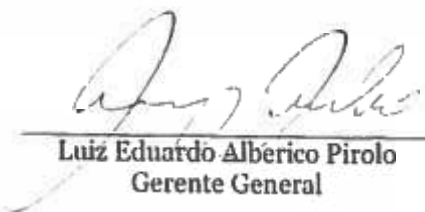

Jazmin Aehig
Contadora General

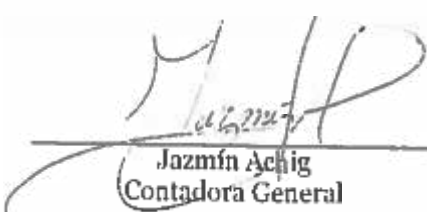
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		10,137,292	15,265,584
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización		494,218	526,901
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	10	1,000,685	234,213
Provisión para jubilación patronal y desahucio	18	1,174,471	233,015
		12,806,666	16,259,713
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		9,547,014	(5,771,880)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(182,733)	200,163
Anticipos a proveedores y empleados		560,607	(816,372)
Impuestos por recuperar		2,005,997	486,901
Inventarios		(720,997)	10,733,113
Cuentas por pagar comerciales		328,321	6,347,228
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(2,613,890)	4,139,223
Beneficios a empleados		(2,033,097)	(1,447,558)
Impuestos por pagar		(3,059,531)	(735,988)
Impuestos a la renta pagado		(2,911,864)	(4,205,640)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		13,726,493	25,188,903
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Activos intangibles		(4,829)	-
Adiciones de Activos fijos		(628,768)	(440,175)
Bajas de Activos fijos		66,249	347,906
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(567,348)	(92,269)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos		-	8,126,883
Préstamos pagados		(5,061,250)	(4,068,822)
Préstamos cobrados a compañías relacionadas		2,000,000	-
Préstamos pagados a compañías relacionadas		-	(5,000,000)
Préstamos entregados a compañías relacionadas		-	(8,000,000)
Pago de dividendos	21	(11,059,944)	(16,216,899)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(14,121,194)	(25,158,838)
Disminución neta de efectivo		(962,049)	(62,204)
Efectivo al inicio del año	9	9,428,012	9,490,216
Efectivo al final del año	9	8,465,963	9,428,012

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


Luiz Eduardo Alberico Pirolo
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General