



PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

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, 4 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Proveedora Ecuatoriana S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 a 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 2019, 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. 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.

#SomosTuAliado



Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 4 de marzo del 2020

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.



Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 4 de marzo del 2020

Responsabilidades 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 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 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 efectuada 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, 4 de marzo del 2020

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

A handwritten signature in black ink that reads "PricewaterhouseCoopers".

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

A handwritten signature in black ink that reads "Carlos R. Cruz".

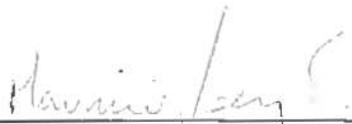
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	14,101,595	21,329,591
Cuentas por cobrar comerciales	11	22,111,608	21,186,532
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	56,651	11,745,624
Anticipos a proveedores y empleados		541,086	522,014
Impuestos por recuperar	17	2,960,564	3,135,894
Inventarios	12	9,788,752	5,801,528
Total activos corrientes		49,560,256	63,721,183
Activos no corrientes			
Activos fijos	13	1,812,899	1,996,991
Activos intangibles		10,878	11,816
Activos por derecho de uso	14	420,535	-
Impuesto a la renta diferido	17	194,770	116,861
Total activos no corrientes		2,439,082	2,125,668
Total activos		51,999,338	65,846,851

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


Mauricio Sáenz Espinoza
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General

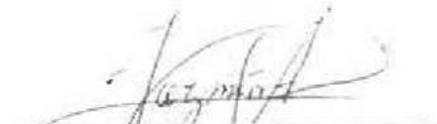
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	15	18,113,278	11,511,772
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	21,065,960	27,509,132
Beneficios a los empleados	18	1,741,887	2,750,015
Pasivo de arrendamiento	14	144,201	-
Impuesto a la renta por pagar	17	312,739	1,757,232
Impuestos por pagar	17	3,718,609	4,133,967
Total pasivos corrientes		<u>45,096,674</u>	<u>47,662,118</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	19	3,944,281	3,689,601
Pasivo de arrendamiento	14	288,020	-
Total pasivos no corrientes		<u>4,232,301</u>	<u>3,689,601</u>
Total pasivos		<u>49,328,975</u>	<u>51,351,719</u>
PATRIMONIO			
Capital social	20	108,800	108,800
Reservas		54,400	54,400
Resultados acumulados		2,507,163	14,331,932
Total patrimonio		<u>2,670,363</u>	<u>14,495,132</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>51,999,338</u>	<u>65,846,851</u>

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


Mauricio Sáenz Espinoza
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General

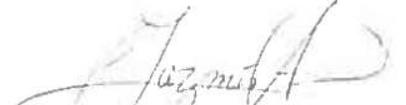
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	6	254,801,923	281,525,862
Costo de ventas	7	<u>(228,077,642)</u>	<u>(251,866,487)</u>
Utilidad bruta		26,724,281	29,659,375
Gastos de mercadeo	7	(12,065,488)	(12,691,042)
Gastos generales y de administración	7	(4,646,307)	(5,475,745)
Otros gastos, neto	8	<u>(2,455,298)</u>	<u>(376,949)</u>
Utilidad operacional		7,557,188	11,115,639
(Gastos) ingresos financieros, neto	9	<u>(990,422)</u>	<u>1,043,966</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		6,566,766	12,159,605
Impuesto a la renta	17	<u>(2,135,581)</u>	<u>(3,673,578)</u>
Utilidad neta del año		4,431,185	8,486,027
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales	19	(569,445)	(559,913)
Ganancia por impuesto diferido	17	<u>24,946</u>	<u>21,517</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>3,886,686</u></u>	<u><u>7,947,631</u></u>

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


Mauricio Sáenz Espinoza
Gerente General


Jazmín Achig
Contadora General

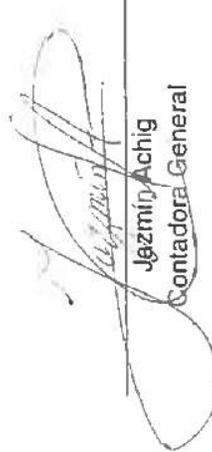
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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	
Saldo al 1 de enero del 2018								
Otro resultado integral		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(2,776,016)	7,272,797	6,547,501
Utilidad neta		-	-	-	-	(538,396)	-	(538,396)
Saldo al 31 de diciembre del 2018								
		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(3,314,412)	15,758,824	14,495,132
Resolución de la Junta de Accionistas del 29 de enero y 28 de marzo del 2019								
Pago de dividendos	22	-	-	-	-	-	(15,711,455)	(15,711,455)
Otro resultado integral		-	-	-	-	(544,499)	-	(544,499)
Utilidad neta		-	-	-	-	-	4,431,185	4,431,185
Saldo al 31 de diciembre del 2019								
		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(3,858,911)	4,478,554	2,670,363

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


Mauricio Sáenz Espinoza
Gerente General


Jazmin Achig
Contadora General

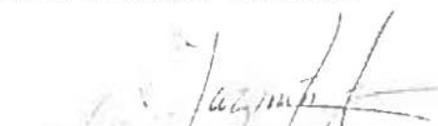
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,566,766	12,159,605
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización	13	351,692	451,158
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	11	665,848	462,075
Depreciación activos por derecho de uso	14	205,673	-
Baja de activos por derecho a uso	14	4,779	-
Baja de pasivo por arrendamiento	14	(13,603)	-
Gasto financiero por arrendamientos	14	44,070	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	19	372,500	436,430
		<u>8,217,725</u>	<u>13,509,258</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(1,610,924)	166,383
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(6,265,772)	249,683
Anticipos a proveedores y empleados		(19,072)	11,666
Impuestos por recuperar		175,330	(228,118)
Inventarios		(3,987,224)	(102,044)
Cuentas por pagar comerciales		6,601,506	(1,459,461)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(6,443,172)	(6,658,630)
Beneficios a empleados		(1,695,393)	(912,619)
Impuestos por pagar		(1,912,814)	824,448
Impuestos a la renta pagado		(2,135,581)	(3,673,578)
		<u>(9,075,391)</u>	<u>1,726,998</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación			
		<u>(9,075,391)</u>	<u>1,726,998</u>
Fujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activos fijos		(321,708)	(277,363)
Bajas de Activos fijos		155,046	184,011
Pagos por arrendamientos		(229,233)	-
		<u>(395,895)</u>	<u>(93,352)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
		<u>(395,895)</u>	<u>(93,352)</u>
Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos y cobrados a compañías relacionadas		266,982,880	31,180,890
Préstamos entregados y pagados a compañías relacionadas		(249,028,135)	(19,950,908)
Pago de dividendos	22	(15,711,455)	-
		<u>2,243,290</u>	<u>11,229,982</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			
		<u>2,243,290</u>	<u>11,229,982</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo		(7,227,996)	12,863,628
Efectivo al inicio del año	10	21,329,591	8,465,963
Efectivo al final del año	10	<u>14,101,595</u>	<u>21,329,591</u>

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


Mauricio Sáenz Espinoza
Gerente General


Jazmin Achig
Contadora General