

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado :

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo:

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Promociones Yerovi Cueva Cia. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Promociones Yerovi Cueva Cia. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía 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 determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

El saldo de obligaciones a largo plazo incluye créditos concedidos por accionistas por US\$362 mil, sin embargo, no se dispone de documentación que certifique que dichas obligaciones fueron negociadas a largo plazo. Consecuentemente, no nos fue posible satisfacernos de la clasificación a largo plazo de las referidas obligaciones al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Sin embargo los ajustes materiales identificados fueron registrados al final del período de transición (31 de diciembre del 2011). Consecuentemente, los estados financieros al 1 de enero del 2011, adjuntos, no son comparativos.

No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2012, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacernos de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Promociones Yerovi Cueva Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los que no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Otros asuntos

Los estados financieros de Promociones Yerovi Cueva Cia. Ltda. Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2011, no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales.

Quito, Mayo 30, 2013

Financial Support & Tax

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes	4	2,444	3,247	22,203
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	34,618	16,486	46,484
Inventarios	6	42,095	29,619	21,359
Activos por impuestos corrientes	7	<u>24,025</u>	<u>43,898</u>	<u>35,598</u>
Total activos corrientes		103,182	93,250	125,644
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad y equipo	8	3,059,756	3,061,150	495,628
Depreciación Acumulada	8	(1,111,714)	(1,046,324)	(209,363)
Otros activos		6,500		
Amortización Acumulada		(1,966)		
Activos por impuestos diferidos		<u>2,085</u>	<u>2,175</u>	
Total activos no corrientes		1,954,661	2,017,001	286,265
TOTAL ACTIVOS		<u>2,057,843</u>	<u>2,110,251</u>	<u>411,909</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiros bancarios	4	14,945		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	233,382	229,187	176,404
Pasivos por impuestos corrientes	7	7,555	10,755	
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>73,892</u>	<u>56,319</u>	
Total pasivos corrientes		329,774	296,261	176,404
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	362,366	352,834	322,278
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		56,689	57,566	45,670
Pasivos Impuestos Diferidos		<u>451,369</u>	<u>474,351</u>	
Total pasivos no corrientes		870,424	884,751	367,948
Total pasivos		<u>1,200,198</u>	<u>1,181,012</u>	<u>544,352</u>
PATRIMONIO:				
	11			
Capital social		92,400	414	414
Reserva Legal		144	144	144
Aportes Futuras capitalizaciones		-	82,088	98,088
Resultados acumulados		(359,274)	(266,128)	(160,096)
Adopción Implementación NIIF		<u>1,124,375</u>	<u>1,112,721</u>	<u>(70,993)</u>
Total patrimonio		<u>857,645</u>	<u>929,239</u>	<u>(132,443)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,057,843</u>	<u>2,110,251</u>	<u>411,909</u>

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12	505,170	429,636
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	13	<u>(570,249)</u>	<u>(511,833)</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(65,079)	(82,197)
Otros gastos		(18,299)	(15,098)
Costos financieros		<u>(9,768)</u>	<u>(8,737)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(93,146)</u>	<u>(106,032)</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General

Contador

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	414	144	98,088	(231.089)	(132.443)
Pérdida neta 2011	-	-	-	(106.031)	(106.031)
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	(16.000)	-	(16.000)
Aplicación de las NIIF	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.183.714</u>	<u>1.183.714</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	414	144	82.088	846.594	929.240
Pérdida neta 2012	-	-	-	(93.146)	(93.146)
Transferencia a capital social	9.898	-	-	(9.898)	-
Transferencia	82.088	-	(82,088)	-	-
Ajustes Implementación de NIIF's	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21.552</u>	<u>21.552</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>92.400</u>	<u>144</u>	<u>-</u>	<u>765.102</u>	<u>857.645</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General

Contador

- 5 -

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	487.128	457.459
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(476.411)	(396.640)
Intereses pagados	(9.768)	(8.737)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>(19.729)</u>	<u>(85.594)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(18.780)	(33.512)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos intangibles	<u>(6.500)</u>	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6.500)	-
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en obligaciones bancarias	14.945	0
Incremento en obligaciones largo plazo	9.532	30.556
Aportes futuras capitalizaciones	<u>-</u>	<u>(16.000)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	24.477	14.556
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	(803)	(18.956)
Saldo al inicio del año	<u>3.247</u>	<u>22.203</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>2.444</u>	<u>3.247</u>
Ver notas a los estados financieros		

Gerente General

Contador

- 6 -

