

PROVIPACIF S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros:
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

RC *Roberto Córdova Pozo.* *Auditoría & Consultoría*

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
PROVIPACIF S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROVIPACIF S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, el correspondiente Estado de Resultado, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

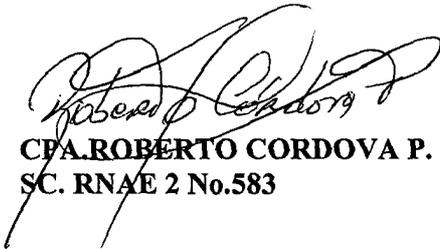
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

RC *Roberto Córdova Pozo.*
Auditoría & Consultoría

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PROVIPACIF S.A.** , al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas y Prácticas de Contabilidad establecidas en el Ecuador


CPA. ROBERTO CORDOVA P.
SC. RNAE 2 No.583

Mayo 15 del 2014

PROVIPACIF S.A.
Balance General
(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	2012	2013
Activos		
Activo corriente:		
Caja-Bancos (Nota A)	6,407	10,114
Cuentas por Cobrar (Nota B)	912,054	616,374
Total activo corriente	918,461	626,488
Cuentas por cobrar a Largo Plazo (Nota C)	1,057,645	2,171,123
Activo Fijo (Nota D)	6,003,270	6,064,397
	7,979,376	8,862,008
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Obligaciones bancarias (Nota E)	103,256	134,503
Cuentas por pagar (Nota F)	1,012,103	530,805
Total pasivo corriente	1,115,359	665,308
Obligaciones bancarias a largo plazo(Nota E)	-	568,500
Cuentas por pagar a largo plazo(Nota G)	824,594	246,005
Patrimonio de los accionistas:		
Capital (Nota H)	244,736	1,144,736
Reserva Legal	95,095	109,192
Reserva de Valuacion	338,421	126,989
Adopción 1era vez NIIF	5,546,628	5,483,578
Resultados acumulados	(185,457)	32,000
Resultado del Ejercicio		485,700
Total patrimonio de los accionistas	6,039,423	7,382,195
	7,979,376	8,862,008

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

PROVIPACIF S.A.
Estado de Resultados
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2012	2013
Ventas Netas	1,867,469	4,061,694
Costo de Ventas	(2,464,727)	(2,896,568)
Utilidad Bruta	(597,258)	1,165,126
Gastos Administrativos	(266,966)	(350,535)
Perdida y/o utilidad en operación	(864,224)	814,591
Gastos financieros, netos		
Gastos bancarios y varios	(9,801)	(61,081)
Otros ingresos		331
Resultado antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta	(874,025)	753,841
Provisión para Participación Trabajadores 15%		(113,076)
Resultado antes de Impuesto a la renta		640,765
Provisión para Impuesto a la renta		(140,968)
Resultado despues de participación trabajadores e Impuesto a la renta		499,797
Apropiacion de la Reserva legal		(14,097)
Resultado del Ejercicio		485,700

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROVIPACIF S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
(Expresado en dólares)
2012 **2013**

Capital		
Saldo inicial y final	244,736	244,736
Transferencia de cuentas de patrimonio para aumento de capital		900,000
Saldo final	244,736	1,144,736
Reserva legal		
Saldo inicial	33,838	95,095
Apropiación de la reserva legal	61,257	14,097
Saldo final	95,095	109,192
Reserva Valuación		
Saldo inicial	338,421	338,421
Transferencia de cuentas de patrimonio para aumento de capital		(211,432)
Saldo final	338,421	126,989
Resultados por Adopción 1era vez NIIF		
Saldo inicial	-	5,546,628
Adopción NIIF	5,546,628	
Ajustes a años anteriores		810,975
Transferencia de Perdidas de Ejercicios anteriores		(874,025)
Saldo final	5,546,628	5,483,578
Resultados acumulados		
Saldo inicial	688,568	(185,457)
Transferencia de cuentas de patrimonio para aumento de capital		(688,568)
Transferencia de Perdidas de Ejercicios anteriores		874,025
Ajustes por utilidad en Ejercicios anteriores		32,000
Resultado del Ejercicio	(874,025)	485,700
Saldo final	(185,457)	517,700
Total patrimonio de los accionistas	6,039,423	7,382,195

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROVIPACIF S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2012	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,748,298	3,766,014
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(471,814)	(4,301,304)
Intereses pagados y otros	(9,801)	(61,081)
Otros		331
Efectivo neto provisto/utilizado por las actividades de operación	1,266,683	(596,040)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones en otros activos	(907,236)	
Adiciones en activo fijo	34,308	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(872,928)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Prestamos recibidos		700,000
Pago de Prestamos recibidos	(416,455)	(100,253)
Efectivo neto utilizado/provisto en las actividades de inversión	(416,455)	599,747
Disminución/Aumento neto de efectivo	(22,700)	3,707
Efectivo al inicio del periodo	29,107	6,407
Efectivo al final del periodo	6,407	10,114

PROVIPACIF S.A.
Conciliación del Resultado del Ejercicio con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación
(Expresada en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2012	2013
Resultado del ejercicio	(874,025)	485,700
Partidas que no se realizaron con desembolso de efectivo		
Depreciación	23,093	330,740
Provisión Participación a Trabajadores		113,076
Provisión Impuesto a la Renta		140,968
Apropiación de la Reserva Legal		14,097
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar	347,901	(817,798)
Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar	1,769,714	(862,823)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	1,266,683	(596,040)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

Descripción del negocio y objeto social

PROVIPACIFIC S.A. Fue constituida en la ciudad de Santa Ana en Diciembre del 2001. Su principal actividad es el estudio y capturas de productos del mar que no afecten a las especies marinas o dañen el ecosistema, en especial todas las variedades de peces o mariscos existentes en el mar territorial ecuatoriano.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

1.1. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.3. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

1.4. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Documentos y cuentas por cobrar.**

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

1.1. Activo fijo.

Se denomina Activo Fijo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de los Activos Fijos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de Activos Fijos.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo Fijo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Muebles y enseres	10%

1.2. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

1.3. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.4. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012; de un 24% para el año 2011.

1.5. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por el servicio de operación logística de bebidas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por márgenes de ganancia por la operación logística de distribución de bebidas cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

1.6. Costos de venta.

El costo de venta está fijado contextualmente al mismo precio de venta.

1.7. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía

1.8. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

1.9. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

• **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2012	4.1%.
b.	Año 2012	4.25%.
c.	Año 2010	5.41%.

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

2.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

2.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de Septiembre del 2006 publicada en el Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro,

PROVIPACIF S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de Enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del año 2011

PROVIPACIF S.A.
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

A. Bancos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Banco Internacional	460	1.168
Banco Pichincha		1.527
Banco Pichincha	130	1.603
Banco Helm Bank	5.817	5.817
Total	<u>6.407</u>	<u>10.114</u>

B. Cuentas Por Cobrar Al 31 de Diciembre, las cuentas por cobrar consisten :

Detalle	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Impuestos	380.252	616.374
Anticipos a Proveedores	184.243	
Otras	347.559	
Total	<u>912.054</u>	<u>616.374</u>

C. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Nituly S.A.	1.033.289	1.149.311
Acuícola y Piscícola Acuívazquez		993.094
Otras	24.356	28.718
Total	<u>1.057.645</u>	<u>2.171.123</u>

Estás cuentas están constituidas por préstamos, los cuales no tiene una fecha específica de vencimiento y no devengan interés

PROVIPACIF S.A.
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

D. Activos Fijos Al 31 de Diciembre, el detalle de activos fijos es el siguiente:

Detalle	2012	2013
Terrenos y Edificios	1.635.891	2.027.758
Embarcaciones	5.722.466	5.722.466
Maquinarias y Equipos	151.764	151.764
Muebles y Equipos	1.103	1.103
Equipos de Computación	6.611	6.611
Vehículos	177.283	177.283
Depreciación Acumulada	(1.691.848)	(2.022.588)
Total	6.003.270	6.064.397

El movimiento de estos activos fijos es el siguiente:

	2012	2013
Saldo Inicial	1.230.456	6.003.270
Ajustes con Resultados por NIIF		391.867
Avalúo de Activos Fijos	6.087.215	
Depreciación	(1.314.401)	(330.740)
Total	6.003.270	6.064.397

E. Obligaciones Bancarias Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle	2012	2013
Sobregiro Banco del Pichincha		3.003
Banco del Pichincha	100.000	
Banco Internacional	3.256	
Corporación Financiera Nacional		700.000
(-)Porción Corriente de Obligaciones a largo plazo	(103.256)	(134.503)
Total		568.500