pwc

CORPORACIÓN GRUPO FYBECA S.A., SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPOSITO ESPECIAL

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Corporación Grupo Fybeca S.A.

Quito, 29 de julio del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Corporación Grupo Fybeca S.A. y sus subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros consolidados

2. La Administración de Corporación Grupo Fybeca S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

pwc

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Grupo Fybeca S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2013 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).

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

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

CORPORACIÓN GRUPO FYBECA S.A., SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPOSITO ESPECIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2013	2012
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	26,972,801	25,333,154
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	735,547	1,077,376
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales	8	16,108,534	17,660,946
Compañías relacionadas	21	627	-
Anticipos proveedores y otros	10	6,675,803	7,078,688
Empleados		757,014	1,036,927
Inventarios	9	91,973,658	83,244,471
Impuestos anticipados	19	1,710,602	1,072,436
Total activos corrientes		144,934,586	136,503,998
Activos no corrientes			
Activos fijos	11	77,535,699	71,071,004
Propiedades de inversión	12	11,048,388	-
Activos intangibles	13	17,978,123	17,048,289
Inversiones disponibles para la venta e inversiones en acciones	14	1,349,566	877,145
Impuesto diferido	19	333,959	-
Otros activos no corrientes	10	1,626,390	1,513,448
Total activos no corrientes		109,872,125	90,509,886
Total activos		254,806,711	227,013,884

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

Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita
Subgerente Contabilidad

Johanna Maya
Contadora

CORPORACIÓN GRUPO FYBECA S.A., SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPOSITO ESPECIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Nota	2013	2012
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	38,484,493	27,825,590
Emisión de obligaciones	16	2,351,485	2,470,362
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	17	102,711,375	93,074,054
Compañías relacionadas por pagar	21	3,103,333	2,568,333
Otras cuentas por pagar	18	7,010,426	5,393,433
Impuestos por pagar	19	1,658,775	2,163,573
Beneficios sociales	20	3,545,842	4,105,303
Empleados por pagar		220,485	1,067,833
Ingreso diferido		-	47,040
Programas de lealtad		790,849	725,754
Total pasivos corrientes		159,877,063	139,441,275
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	15	27,739,522	19,827,180
Obligaciones con terceros		226,168	703,050
Emisión de obligaciones	16	7,137,473	9,224,423
Obligaciones sociales	20	4,506,005	4,728,479
Ingreso diferido		183,314	103,960
Impuesto diferido	19	-	175,060
Total pasivos no corrientes		39,792,482	34,762,152
Total pasivos		199,669,545	174,203,427
Patrimonio			
Capital pagado	23	34,000,000	34,000,000
Reservas		8,331,224	5,332,638
Aportes futuras capitalizaciones		3,101,266	3,101,266
Resultados acumulados		9,704,676	10,376,553
Total patrimonio		55,137,166	52,810,457
Total pasivos y patrimonio		254,806,711	227,013,884

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

Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita
Subgerente Contabilidad

Johanna Maya
Contadora

CORPORACIÓN GRUPO FYBECA S.A., SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPOSITO ESPECIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
Ingresos por venta de productos		535,888,448	502,748,394
Ingresos por prestación de servicios		76,389,595	67,907,054
		612,278,043	570,655,448
Costo de ventas	25	(473,403,372)	(438,116,016)
Utilidad bruta		138,874,671	132,539,432
Gastos de administración y ventas	25	(133,576,609)	(122,865,395)
Gastos de operación	25	(850,109)	(358,758)
Otros gastos operacionales	25	(1,894,880)	(1,140,413)
Otros ingresos operacionales	26	15,021,019	11,236,352
Utilidad operacional		17,574,092	19,411,218
Ingresos financieros		237,440	1,056,772
Gastos financieros		(5,520,270)	(4,216,467)
Utilidad antes de impuesto a la renta		12,291,262	16,251,523
Impuesto a la renta	19	(4,420,913)	(4,047,382)
Utilidad neta del año		7,870,349	12,204,141
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		487,066	-
Utilidad en inversiones disponibles para la venta			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio a los empleados - Pérdidas actuariales		(186,301)	(247,330)
Otros resultados integrales total		300,765	(247,330)
Utilidad neta y resultado integral del año		**8,171,114**	**11,956,811**

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

Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita
Subgerente Contabilidad

Johanna Maya
Contadora

CORPORACIÓN GRUPO FYBECA S.A., SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPOSITO ESPECIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Reservas		Resultados Acumulados		
	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Por la aplicación inicial NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	2,000,000	35,101,266	3,460,254	7,135	5,247,354	10,227,125	56,043,134
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 14 de marzo del 2012:							
Aportes para futuras capitalizaciones Incremento de capital (1)	32,000,000	(32,000,000)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(15,189,488)	(15,189,488)
Apropiación para reserva legal	-	-	1,865,249	-	-	(1,865,249)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	12,204,141	12,204,141
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(247,330)	(247,330)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	34,000,000	3,101,266	5,325,503	7,135	5,247,354	5,129,199	52,810,457
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 26 de marzo del 2013:							
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(5,844,405)	(5,844,405)
Apropiación para reserva legal	-	-	2,998,586	-	-	(2,998,586)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	7,870,349	7,870,349
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	300,765	300,765
Saldos al 31 de diciembre del 2013	34,000,000	3,101,266	8,324,089	7,135	5,247,354	4,457,322	55,137,166

(1) Ver Nota 21.

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

Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita
Subgerente Contabilidad

Johanna Maya
Contadora

CORPORACIÓN GRUPO FYBECA S.A., SUBSIDIARIAS Y ENTIDADES DE PROPOSITO ESPECIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividad de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		12,291,262	16,251,523
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	6,404,461	5,454,544
Amortización	13	1,257,172	888,019
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	815,993	1,958,798
Beneficios sociales	20	10,234,202	7,605,822
Provisión para jubilación patronal y desahucio	20	1,087,539	554,670
		32,090,629	32,713,376
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		736,419	(5,892,169)
Empleados por cobrar		279,913	(311,278)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(627)	-
Anticipos a proveedores y otros		402,885	(4,117,875)
Impuestos anticipados		(638,166)	(632,064)
Inventarios		(8,729,187)	(9,021,577)
Otros activos corrientes		(112,942)	(548,752)
Proveedores, empleados y otras cuentas por pagar		10,426,479	17,229,958
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		535,000	(16,311)
Impuestos por pagar		(4,925,713)	(4,363,670)
Provisiones por beneficios a empleados		(10,813,174)	(8,646,565)
Obligaciones por beneficios definidos		(1,496,314)	(719,599)
Ingresos diferidos		32,314	151,000
Programas de lealtad		65,095	(174,633)
Obligaciones con terceros		(476,882)	345,965
Impuestos diferidos		(509,919)	(552,437)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		16,866,710	15,443,569
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		341,829	645,668
Disminución de inversiones disponibles para la venta		14,645	-
Adiciones de activo fijo, neto	11	(12,869,156)	(18,519,089)
Adiciones de propiedades de inversión	12	(11,048,388)	-
Adiciones de activos intangibles, neto	13	(2,187,006)	(1,868,053)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(25,748,076)	(19,741,474)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos con instituciones financieras		18,571,245	7,922,467
Emisión de obligaciones		(2,205,827)	11,694,785
Pago de dividendos		(5,844,405)	(15,189,488)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		10,521,013	4,427,764
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,639,647	129,859
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		25,333,154	25,203,295
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		26,972,801	25,333,154

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

Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General

Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

Ing. Alexandra Zurita
Subgerente Contabilidad

Johanna Maya
Contadora