



PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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, 29 de febrero del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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

2. La Administración de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) 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 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 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA)
Quito, 29 de febrero del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) al 31 de diciembre del 2015, 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).

Otro asunto

5. 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.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz

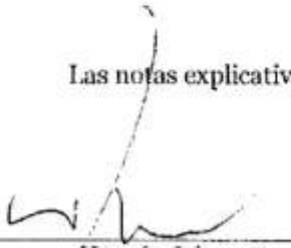
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes			
Efectivo	9	9,490,216	1,662,234
Cuentas por cobrar comerciales	10	26,825,022	32,115,430
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	11,763,993	11,515,841
Anticipos a proveedores y empleados		277,912	890,974
Impuestos por recuperar		5,400,674	5,124,532
Inventarios	11	<u>13,711,600</u>	<u>10,458,157</u>
Total activos corrientes		69,469,417	61,767,168
Activos no corrientes			
Activos fijos	12	2,586,004	2,840,262
Activos intangibles		<u>142,113</u>	<u>226,249</u>
Total activos no corrientes		<u>2,728,117</u>	<u>3,066,511</u>
Total activos		<u><u>72,197,534</u></u>	<u><u>64,833,679</u></u>

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Juan Suquillo
Contador General

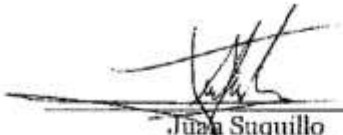
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos	13	1,000,000	-
Cuentas por pagar comerciales	14	6,298,873	7,285,067
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	32,163,703	20,537,128
Beneficios a los empleados	17	4,477,797	4,976,269
Impuestos por pagar		8,752,935	8,931,696
Total pasivos corrientes		52,693,308	41,730,160
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	18	2,372,919	2,244,292
Impuesto a la renta diferido	16	13,990	19,586
Total pasivos no corrientes		2,386,909	2,263,878
Total pasivos		55,080,217	43,994,038
PATRIMONIO			
Capital social	19	108,800	108,800
Reservas		54,400	54,400
Resultados acumulados		16,954,117	20,676,441
Total patrimonio		17,117,317	20,839,641
Total pasivos y patrimonio		72,197,534	64,833,679

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


Hernán Irigoyen
Gerente General

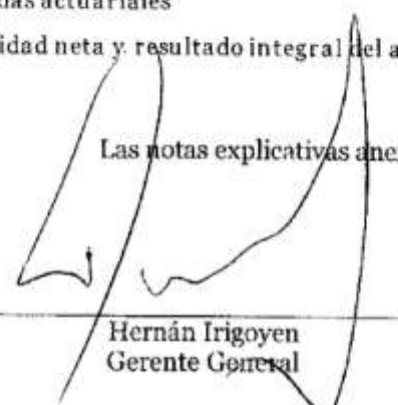

Juan Suquillo
Contador General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas		370,720,757	364,980,747
Costo de ventas	6	(328,765,848)	(319,801,561)
Utilidad bruta		41,954,909	45,179,186
Gastos de mercadeo	6	(14,092,756)	(14,091,144)
Gastos generales y de administración	6	(5,275,444)	(5,819,950)
Otros gastos, neto	7	(446,090)	(394,412)
Utilidad operacional		22,140,619	24,873,680
(Gastos) Ingresos financieros, neto	8	(89,456)	221,643
Utilidad antes de impuesto a la renta		22,051,163	25,095,323
Impuesto a la renta	16	(5,834,264)	(5,620,769)
Utilidad neta del año		16,216,899	19,474,554
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales		(464,669)	(704,980)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>15,752,230</u>	<u>18,769,574</u>

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Juan Suquillo
Contador General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(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 2014		108,800	54,400	524,779	1,362,741	95,557	18,040,803	20,187,080
Resolución de la Junta de Accionistas del 21 de marzo del 2014		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	(704,980)	-	(704,980)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	19,474,554	19,474,554
Saldo al 31 de diciembre del 2014		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(609,423)	19,398,344	20,839,641
Resolución de la Junta de Accionistas del 26 de marzo del 2015		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	21	-	-	-	-	(404,609)	-	(404,609)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta		-	-	-	-	-	16,216,899	16,216,899
Saldo al 31 de diciembre del 2015		108,800	54,400	524,779	1,362,741	(1,074,092)	16,140,689	17,117,317

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

Hernán Irigoyen
Gerente General

Juan Suquillo
Contador General

PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. (PROESA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		22,051,163	25,095,323
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización		573,503	743,317
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	10	313,801	301,764
Provisión para jubilación patronal y desahucio	18	321,744	301,884
		<u>23,260,211</u>	<u>26,442,288</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		4,976,607	(5,964,886)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(248,152)	(11,488,312)
Anticipos a proveedores y a clientes		613,062	(275,832)
Activos por impuestos corrientes		(276,142)	(1,000,739)
Inventarios		(5,253,443)	(5,594,348)
Cuentas por pagar comerciales		(986,194)	(1,234,936)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		11,626,575	9,365,432
Beneficios a empleados		(1,156,258)	(247,423)
Impuestos por pagar		(6,018,621)	(4,214,672)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>26,537,645</u>	<u>5,786,572</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Activos intangibles		(17,569)	(185,191)
Adiciones de Activos fijos		(705,750)	(475,334)
Bajas de Activos fijos		488,210	303,823
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(235,109)</u>	<u>(356,702)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos		1,000,000	-
Pago de dividendos	21	(19,474,554)	(18,117,013)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(18,474,554)</u>	<u>(18,117,013)</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo		7,827,982	(12,687,143)
Efectivo al inicio del año	9	1,662,234	14,349,377
Efectivo al final del año	9	<u>9,490,216</u>	<u>1,662,234</u>

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


Hernán Irigoyen
Gerente General


Juan Suquillo
Contador General