

# **Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2015 e Informe de  
los Auditores Independientes*

## **PROCTER & GAMBLE ECUADOR CÍA. LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

#### Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
FV	Valor razonable (Fair value)
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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***

2. 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, emitadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) 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***

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 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.

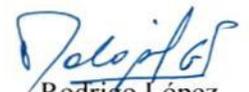
#### ***Bases para calificar la opinión***

4. Al 31 de diciembre del 2015, de acuerdo con la confirmación de saldos y transacciones recibida de Industrias Ales S.A., principal cliente de la Compañía, existe una diferencia no conciliada de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar por US\$164 mil y US\$2.9 millones, respectivamente. En razón de estas circunstancias y debido a que no nos ha sido factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de los referidos saldos y transacciones.
5. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no realizó el cálculo del valor neto de realización conforme lo establecido la NIC 2. En razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere en los estados financieros adjuntos, de haberse realizado el cálculo del valor neto de realización de manera correcta.
6. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró como ingresos del año US\$1.6 millones que corresponden a ventas efectuadas en el año 2016. Adicionalmente, en el período anterior registró ingresos correspondientes al año 2015 por US\$721 mil. Los efectos de estos registros al 31 de diciembre del 2015, fueron los de sobrevaluar cuentas por cobrar en US\$1.6 millones, subvaluar el inventario en US\$1 millón, sobrevaluar las utilidades retenidas y la utilidad del año en US\$553 mil.

#### ***Opinión Calificada***

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 4 y 5 y, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 6, de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, 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, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

  
Quito, Agosto 1, 2016  
Registro No. 019

  
Rodrigo López  
Socio  
Licencia No. 22236

**PROCTER & GAMBLE ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**ACTIVOS**

**Notas**    **31/12/15**    **31/12/14**  
**(en miles de U.S. dólares)**

ACTIVOS CORRIENTES:

Bancos		5,721	1,412
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	31,868	30,304
Inventarios	5	5,270	11,723
Activos por impuestos corrientes	7	<u>1,421</u>	<u>1,655</u>
Total activos corrientes		<u>44,280</u>	<u>45,094</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Activo por impuesto diferido y total activos no corrientes	7	<u>675</u>	<u>271</u>
--	---	------------	------------

TOTAL 44,955    45,365

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	35,793	37,308
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>2,833</u>	<u>1,813</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos		<u>38,626</u>	<u>39,121</u>

PATRIMONIO:

Capital social	10	3,335	3,335
Reserva legal		1,127	1,127
Utilidades retenidas		<u>1,867</u>	<u>1,782</u>
Total patrimonio		<u>6,329</u>	<u>6,244</u>

TOTAL 44,955    45,365

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Juan Carlos Camargo  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrea Hidalgo  
Contador

**PROCTER & GAMBLE ECUADOR CÍA. LTDA.**

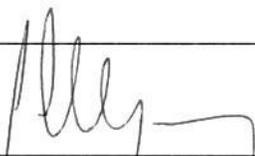
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

		<b>Año terminado</b>	
	<b>Notas</b>	<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>31/12/14</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
INGRESOS		64,464	62,382
COSTO DE VENTAS	11	<u>48,333</u>	<u>48,966</u>
MARGEN BRUTO		16,131	13,416
Gastos de ventas	11	(13,720)	(9,544)
Gastos de administración	11	(330)	(746)
Otros gastos, neto		<u>(42)</u>	<u>(1,224)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,039	1,902
Menos gasto por impuesto a la renta:	7		
Corriente		(2,358)	(1,080)
Diferido		<u>404</u>	<u>133</u>
Total		<u>(1,954)</u>	<u>(947)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>85</u>	<u>955</u>

Ver notas a los estados financieros

---



---

Juan Carlos Camargo  
Representante Legal

---



---

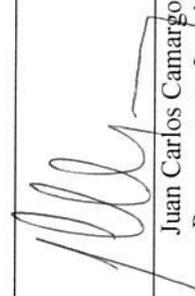
Andrea Hidalgo  
Contador

**PROCTER & GAMBLE ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital social	Reserva legal	Distribuibles	...Utilidades retenidas... Por adopción de NIIF (en miles de U.S. dólares)	Reserva de Capital	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,335	1,127	2,773	(2)	(1,509)	5,724
Otros	—	—	(435)	—	—	(435)
Utilidad del año	—	—	955	—	—	955
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3,335	1,127	3,293	(2)	(1,509)	6,244
Utilidad del año	—	—	85	—	—	85
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>3,335</u>	<u>1,127</u>	<u>3,378</u>	<u>(2)</u>	<u>(1,509)</u>	<u>6,329</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Juan Carlos Camargo  
Representante Legal

  
Andrea Hidalgo  
Contador

**PROCTER & GAMBLE ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

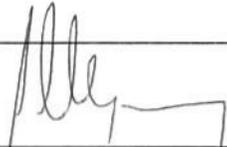
**Año terminado**  
**31/12/15    31/12/14**  
**(en miles de U.S. dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN:

Recibido de clientes	59,372	59,145
Pagado a proveedores	(54,344)	(62,070)
Impuesto a la renta	(677)	(1,226)
Otros gastos, neto	<u>(42)</u>	<u>(381)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación e incremento (disminución) neto durante el año	4,309	(4,532)
Saldos al comienzo del año	<u>1,412</u>	<u>5,944</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>5,721</u>	<u>1,412</u>

Ver notas a los estados financieros

---



---

Juan Carlos Camargo  
Representante Legal

---



---

Andrea Hidalgo  
Contadora