

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Provisión de Alimentos S.A. Provisali
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al valor agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de:

Provisión de Alimentos S.A. Provisali

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Provisión de Alimentos S.A. Provisali, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección base para calificar la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Provisión de Alimentos S.A. Provisali al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Base para calificar la opinión con salvedades

Compensación de pasivos

El Estado de situación financiera de la Compañía presenta un pasivo denominado Otras provisiones por un total de US\$802,670 como saldo inicial al 01 de enero del 2017, pasivo que durante el año fue compensado con cuentas de activos sin que este haya afectado los resultados del ejercicio (Véase Nota 9).

Falta de asistencia al recuento físico de las existencias

No participamos en la toma física de los inventarios ni al 31 de diciembre del 2017 ni al 31 de diciembre del 2016, tampoco pudimos efectuar otros procedimientos alternativos que nos pudieran haber servido para probar la razonabilidad de los saldos iniciales y finales, básicamente por la extemporaneidad de la fecha de nuestro trabajo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Provisión de Alimentos S.A. Provisali, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Convenio

Desde su creación la Compañía se dedica a la venta de productos de consumo masivo en economatos ubicados dentro de los Centros de Privación de Libertad. El convenio con el Ministerio de Justicia, Derechos y Cultos que facilita el espacio físico para esta actividad tuvo vigencia únicamente durante el 2017. Hasta la fecha de este informe el mencionado convenio no se ha renovado (Véase Nota 16).

Pasivos por Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Al 31 de diciembre del 2017 si bien la Compañía realizó el estudio por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio, no reconoció los pasivos por US\$3,118 y US\$19,720, respectivamente, que indica dicho estudio.

Auditoría 2016

Los estados financieros de Provisión de Alimentos S.A. Provisali, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados ya que la Compañía no alcanzaba los parámetros requeridos para ser sujetos a auditoría externa.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas

Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Provisión de Alimentos S.A. Provisali al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Enero, 10 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578


Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Provisión De Alimentos S.A. Provisali.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

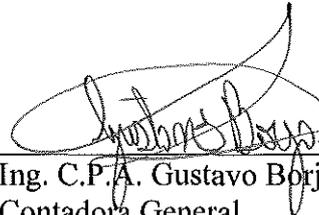
PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,999,759	1,037,681
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	541,479	1,023,144
Inventarios	6	52,853	168,425
Activos por impuestos corrientes	7	125,788	78,933
Total activo corriente		<u>2,719,879</u>	<u>2,308,183</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos	8	79,297	66,065
Total activo no corriente		<u>79,297</u>	<u>66,065</u>
Total activo		<u>2,799,176</u>	<u>2,374,248</u>
 Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	1,559,731	1,215,716
Pasivos por impuestos corrientes	7	216,219	268,777
Obligaciones acumuladas	10	214,374	193,741
Otros pasivos corrientes		-	6,986
Total pasivo corriente		<u>1,990,324</u>	<u>1,685,220</u>
 Patrimonio			
Capital social		800	800
Reservas		800	800
Resultados acumulados		2,341	2,341
Resultados del ejercicio		804,911	685,087
Total patrimonio		<u>808,852</u>	<u>689,028</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>2,799,176</u>	<u>2,374,248</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General



Ing. C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contadora General

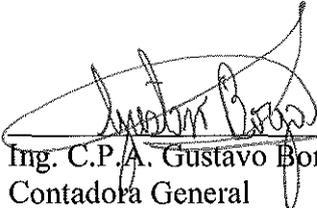
PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	13	10,244,453	7,897,794
Costo de venta	14	<u>(8,145,154)</u>	<u>(6,644,766)</u>
Utilidad bruta		2,099,299	1,253,028
Otros ingresos		181,187	
Gastos			
Administrativos y ventas	15	(1,250,637)	(370,710)
Financieros		<u>(39,798)</u>	<u>(2,031)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		990,051	880,287
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(185,140)	(195,200)
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		<u>804,911</u>	<u>685,087</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General



Ing. C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contadora General

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social		Reservas		Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		social	800	legal	facultativa			
Saldos al 31 de diciembre del 2015	12	800	800	-	15,000	449	217,049	234,098
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	217,049	(217,049)	-
Otros ajustes		-	-	-	(15,000)	1,892	-	(13,108)
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(217,049)	-	(217,049)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	685,087	685,087
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12	800	800	-	-	2,341	685,087	689,028
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	685,087	(685,087)	-
Otros ajustes		-	-	-	-	6,986	-	6,986
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(692,073)	-	(692,073)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	804,911	804,911
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12	800	800	-	-	2,341	804,911	808,852

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
 Gerente General


 Ing. C.P.A. Gustavo Borja Salazar
 Contadora General

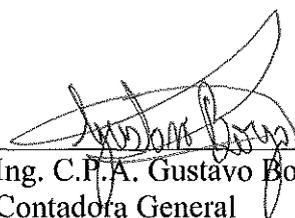
PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros recibidos por clientes		10,726,118	6,878,190
Otros cobros		181,187	-
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(6,912,417)	(5,040,648)
Pagos a trabajadores		(752,516)	(736,970)
Pagos de gastos operativos		(1,246,722)	(318,133)
Pagos de impuestos		(284,553)	-
Pagos de intereses		(39,798)	(2,031)
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación		<u>1,671,299</u>	<u>780,408</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	8	<u>(17,148)</u>	<u>(35,195)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(17,148)	(35,195)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos de dividendos	12	<u>(692,073)</u>	<u>(217,049)</u>
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de financiación		(692,073)	(217,049)
Aumento de efectivo y equivalentes al efectivo		962,078	528,164
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		1,037,681	509,517
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>1,999,759</u>	<u>1,037,681</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General



Ing. C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contadora General

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Provisión de Alimentos S.A. Provisali fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de enero del 2013. Con objeto principal de dedicarse a la producción, comercialización y distribución de toda clase de alimentos, tales como frutas, hortalizas y verduras, procesados de pollo, cerdo, res y pescado.

Desde su creación la Compañía se dedica a la venta de productos de consumo masivo en economatos ubicados dentro de los Centro de Privación de Libertad, para el consumo interno de las Personas Privados de la Libertad (PPL). (Véase Nota 13 y 16).

Los Accionistas según registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros son:

Accionistas	Nacionalidad	Participación accionaria	Valor nominal US\$	Valor monetario US\$
Asesoría Empresarial Riasem S.A. Riasemsa	Ecuatoriana	99%	1.00	792.00
Arturo Francisco Ibarra Freire	Estadounidense	1%	1.00	8.00
		<u>100%</u>		<u>800.00</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Provisión de Alimentos S.A. Provisali comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos de efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable se mide al costo amortizado.

(e) Propiedad, planta y equipos. -(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedad, planta y equipos se medirá inicialmente por su costo.

El costo de la Propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial la Propiedad, planta y equipos los edificios son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparaciones, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan al resultado en el período en que se producen.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de la Propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se detallan los años de vida útil que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>%</u>
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

(iv) Retiro o venta de Propiedad, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, planta y equipo es

calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(g) Impuestos. -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

(j) Costos y Gastos. -

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos, costos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(l) Instrumento financiero. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera:

- NIC 7 – “Estado de flujos de efectivo - Iniciativa de revelación”, enmiendas con relación a que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.
- NIC 12 – “Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas”. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

(n) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están vigentes. -

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 – “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones”.	1 de enero de 2018

Modificaciones a la NIC 40 – “Transferencia de propiedades de inversión.	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 28 – “Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016 Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	1 de enero de 2018
Modificaciones a las CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.	1 de enero de 2018
CINIIF 23 La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017 Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite

del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Cta.Cte.084-503102-7	559,718	1,036,812
Banco Bolivariano Cta.Cte.529687	4,528	-
Banco Pichincha Cta.Cte.2100141817	325,327	869
Banco Pichincha Cta. Ahorro 2203499830	1,110,186	-
	<u>1,999,759</u>	<u>1,037,681</u>

Corresponde a depósitos en cuenta corriente y ahorros, las cuentas de ahorro generan un interés acorde a lo establecido por el banco, las cuentas corrientes no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. Los bancos que mantiene la Compañía a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Henadad	(1)	539,754	1,022,344
Préstamos a empleados		800	800
Anticipo a empleados		925	-
		<u>541,479</u>	<u>1,023,144</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía realizó una compensación de saldos con un pasivo denominado "Otras provisiones" por el valor de US\$482,590 (Véase Nota 9).

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Inventarios consistían en:

	2017	2016
Productos terminados	36,808	168,425
Otros inventarios	16,045	-
	<u>52,853</u>	<u>168,425</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuesto del año corriente. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen es como sigue:

	Saldo al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensa- ciones	Saldo al 31-dic-17
Activos:				
Crédito tributario IVA compras locales	50,512	619,411	544,147	125,776
Anticipo de impuesto a la renta	28,421	50,641	79,062	-
Retenciones de clientes Impuesto a la renta año corriente	-	12	-	12
	<u>78,933</u>	<u>670,064</u>	<u>623,209</u>	<u>125,788</u>
	Saldo al 31-dic-16	Pagos y/o Ajuste	Retenciones e impuestos	Saldo al 31-dic-17
Pasivos:				
IVA en ventas	64,375	674,792	664,464	54,047
Retenciones de IVA por pagar	3,393	26,232	31,118	8,279
Retenciones de Impuesto a la renta por pagar	5,742	83,322	96,956	19,376
Impuesto a la renta en relación de dependencia	67	167	120	20
Impuesto a la renta por pagar	195,200	195,200	134,497	134,497
	<u>268,777</u>	<u>979,713</u>	<u>927,155</u>	<u>216,219</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados. – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

(Véase página siguiente)

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de:		
Participación a trabajadores e impuesto a la renta	990,051	1,035,632
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Participación a trabajadores	(148,507)	(155,345)
Gastos no deducibles	-	6,986
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	841,544	887,273
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	185,140	195,200
Menos – anticipo pagado	(50,641)	-
Impuesto a la renta a pagar	134,497	195,200

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de la Propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-17
Muebles y enseres	2,914	-	2,914
Equipos de oficina	-	1,021	1,021
Equipos de computación	68,861	16,127	84,988
Vehículos	23,290	-	23,290
	95,065 (1)	17,148	112,213
Menos- Depreciación acumulada	(29,000)	(3,916)	(32,916)
	66,065	13,232	79,297

- (2) En el 2017 se realizaron adiciones de propiedad, planta y equipos por US\$17,148 pagadas en efectivo.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar Accionistas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores no relacionados	735,101	405,379
Proveedores relacionados (1)	591,415	-
Dividendos por pagar accionistas	(2,341)	-
Otras provisiones (2)	-	802,670
Anticipo de clientes	235,555	7,667
	<u>1,559,730</u>	<u>1,215,716</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 los saldos de cuentas por pagar proveedores relacionados consistían en:

	<u>2017</u>
Acerinox S.A.	80,328
Chef Express S.A. Chefexpresa	196,500
Novacocina S.A.	248,750
Rolem S.A.	65,837
	<u>591,415</u>

(2) Valor que fue compensado durante el año 2018 con saldos de cuentas de activos (Véase Nota 5).

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las Obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	50,285	27,289
Obligaciones con el IESS	6,534	6,126
Participación a trabajadores	156,718	155,345
Otros	837	4,981
	<u>214,374</u>	<u>193,741</u>

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los Activos y Pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(Véase página siguiente)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	1,999,759	1,037,681
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	541,479	1,023,144
		<u>2,541,238</u>	<u>2,060,825</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	<u>1,559,731</u>	<u>1,215,716</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. En conjunto, representan el cien por ciento del capital social de la Compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía.

Según acta de junta general extraordinaria universal de accionistas celebrada el 14 de julio del 2016 se procedió a realizar la distribución de dividendos de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2015 por el valor de US\$217,049 los cuales fueron cancelados en efectivo.

Según acta de junta general extraordinaria universal de accionistas celebrada el 05 de abril del 2017 se procedió a realizar la distribución de dividendos de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2016 por el valor de US\$692,073 los cuales fueron cancelados en efectivo.

NOTA 13. INGRESOS:

Los ingresos que genera la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden por las ventas realizadas de productos de primera necesidad en los

economatos ubicados dentro de los Centro de Privación de Libertad, para el consumo interno de las Personas Privados de la Libertad (PPL).

NOTA 14. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Costos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta de Productos terminados	7,372,005	5,762,590
Sueldos y salarios	<u>773,149</u>	<u>882,176</u>
	<u>8,145,154</u>	<u>6,644,766</u>

NOTA 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los Gastos administrativos y ventas consistían en:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos administrativos	(1)	960,700	85,355
Mantenimientos y reparaciones		131,067	48,864
Gastos de venta		89,596	17,954
Gastos logísticos		61,107	27,207
Depreciaciones		3,915	29,000
Impuestos		2,545	6,985
Otros		<u>1,707</u>	<u>155,345</u>
		<u>1,250,637</u>	<u>370,710</u>

(1) En el 2017 incluyen US\$683,602 de gastos por contratos de asesoría técnica con compañías relacionadas las cuales detallamos a continuación:

	<u>2017</u>
Gourmet Food Service Gfs S.A.	248,602
Chef Express S.A. Chefexpresa	200,000
Novacocina S.A.	180,000
Morales Barrera Rosa América	<u>55,000</u>
	<u>683,602</u>

NOTA 16. CONVENIO:

Con fecha 4 de mayo del 2017 se firmó el convenio de Cooperación entre el Ministerio de Justicia Derechos y Cultos y la Compañía Provisión de Alimentos S.A. Provisali, con el objetivo de estructurar el servicio de economatos dentro de los Centros de Privación de la Libertad, a fin de asegurar a las Personas Privados de la

Libertad (PPL) el acceso a productos de primera necesidad de buena calidad y a precios de mercado y garantizar la salud integral al interior de dichos centros. Este convenio tuvo vigencia hasta el 31 de diciembre del 2017.

El Ministerio de Justicia, Derechos humanos y Cultos como compromiso y obligación de las partes por medio de este convenio facilitaron a la compañía Provisión de Alimentos S.A. Provisali., el espacio físico para las instalaciones de los economatos dentro de los Centros de Privación de Libertad.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (enero, 10 del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en diciembre, 20 del 2018 y fueron presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.