

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

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
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

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 2018, 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, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Provisión de Alimentos S.A. Provisali al 31 de diciembre del 2018, 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.

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.

Asunto que requiere énfasis

Convenio

De acuerdo a convenio suscrito con el Ministerio de Justicia, Derechos y Cultos, la Compañía vende productos de consumo masivo en economatos ubicados dentro de los Centros de Privación de Libertad, siendo este su único cliente, el convenio mencionado tuvo vigencia únicamente durante el 2017. Hasta la fecha de este informe el mencionado convenio no se ha sido renovado (Véase Nota 18).

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

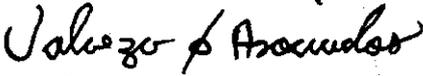
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que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

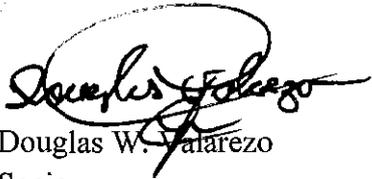
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Provisión de Alimentos S.A. Provisali al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Abril, 30 del 2019
Guayaquil, Ecuador


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.

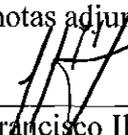
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden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

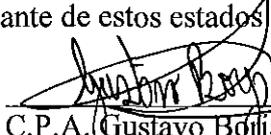
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos 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 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2,395,865	1,999,759
Inversiones temporales	5	340,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	943,950	541,479
Inventarios	7	79,191	52,853
Activos por impuestos corrientes	8	42,039	125,788
Total activo corriente		3,801,045	2,719,879
Activo no corriente			
Equipos	9	92,729	79,297
Activos por impuestos diferidos	8	4,353	-
Total activo no corriente		97,082	79,297
Total activo		3,898,127	2,799,176
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	855,547	1,324,176
Anticipo de clientes		386,354	235,555
Pasivos por impuestos corrientes	8	381,140	216,219
Obligaciones acumuladas	11	443,899	214,374
Total pasivo corriente		2,066,940	1,990,324
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	12	35,215	-
Total pasivo no corriente		35,215	-
Patrimonio			
	14		
Capital social		800	800
Reservas		800	800
Otros resultados integrales		4,155	-
Resultados acumulados		656,404	2,341
Resultados del ejercicio		1,133,813	804,911
Total patrimonio		1,795,972	808,852
Total pasivo y patrimonio		3,898,127	2,799,176

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General


C.P.A. Gustavo Bojja Salazar
Contador General

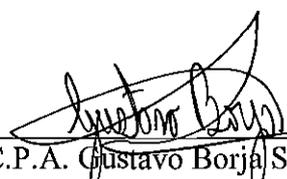
PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos por ventas de productos comestibles	15	10,384,933	10,244,453
Costo de venta	16	(8,017,299)	(8,145,154)
Utilidad bruta		2,367,634	2,099,299
Otros ingresos		224,837	181,187
Gastos			
Administrativos y ventas	17	(1,078,474)	(1,250,637)
Financieros		(1,868)	(39,798)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,512,129	990,051
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(382,669)	(185,140)
Diferido	8	4,353	-
Utilidad del ejercicio		1,133,813	804,911
Otros resultados integrales			
Utilidad actuarial en jubilación patronal, y bonificación por desahucio		4,155	-
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		<u>1,137,968</u>	<u>804,911</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General



C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contador General

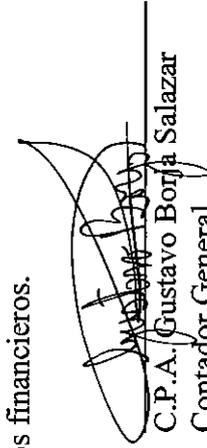
PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reservas legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
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
Más (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado		-	-	-	804,911	(804,911)	-
Ajuste por participación a trabajadores 2017		-	-	-	(148,507)	-	(148,507)
Otros ajustes		-	-	-	(2,341)	-	(2,341)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	1,133,813	1,133,813
Jubilación patronal y desahucio		-	-	4,155	-	-	4,155
Saldos al 31 de diciembre del 2018	12	800	800	4,155	656,404	1,133,813	1,795,972

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General



C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contador General

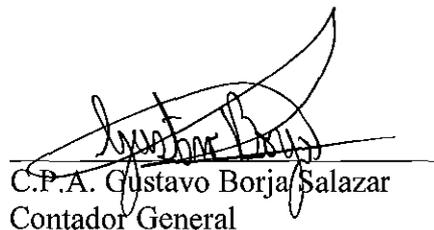
PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros recibidos por clientes		10,535,732	10,726,118
Otros cobros		132,099	181,187
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(7,224,132)	(6,912,417)
Pagos a trabajadores		(837,437)	(752,516)
Pagos de gastos operativos		(842,272)	(1,246,722)
Pagos de impuestos		(298,920)	(284,553)
Pagos de intereses		(1,868)	(39,798)
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación		1,463,202	1,671,299
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	9	(24,962)	(17,148)
Inversiones temporales	5	(340,000)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(364,962)	(17,148)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos de dividendos	14	-	(692,073)
Prestamos realizados a relacionadas	6	(403,643)	-
Pagos a relacionadas	10	(298,491)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		(702,134)	(692,073)
Aumento de efectivo y equivalentes al efectivo		396,106	962,078
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		1,999,759	1,037,681
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	2,395,865	1,999,759

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Arturo Francisco Ibarra Freire
Gerente General



C.P.A. Gustavo Borja Salazar
Contador General

PROVISIÓN DE ALIMENTOS S.A. PROVISALI
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 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 2018 y 2017. 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) Equipos. -(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Equipos se medirá inicialmente por su costo.

El costo de 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 los Equipos 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 Equipos 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) 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 2018 entraron en vigor las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la Compañía.

- NIIF 9 – “Instrumento financiero”, El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.
- NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.
- Modificación NIIF 2 – “Calificación y valoración de pagos basados en acciones”. Son modificaciones limitadas que aclaran cuestiones concretas como los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagas basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.
- Modificación NIIF 4 – “Contratos de Seguros”. Permiten a las entidades bajo el alcance la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.
- Modificación NIC 40 – “Reclasificación de inversiones inmobiliarias”. La modificación clarifica que una reclasificación de una inversión desde o hacia inversión inmobiliaria solo está permitida cuando exista evidencia de un cambio en su uso.
- NIC 28 – “Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos”. Clarificación en relación con la opción de valorar razonablemente.
- CINIIF 22 - “Transacciones y anticipos en moneda extranjera”. Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo o no fueron implementadas por no ser necesarias 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 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 vigor
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 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento fiscales	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28 Intereses a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan,	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

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 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano cuenta corriente	687,007	559,718
Banco Bolivariano cuenta corriente	7,993	4,528
Banco Pichincha cuenta corriente	128,759	325,327
Banco Pichincha cuenta de ahorro	1,572,106	1,110,186
	<u>2,395,865</u>	<u>1,999,759</u>

Corresponde a depósitos en cuentas corrientes y ahorro, la cuenta de ahorro genera 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. INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Inversiones temporales consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Certificados de inversión	(1) <u>340,000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponden a dos certificados de inversión con el Banco Pichincha C.A. el primero por U\$S320,000 con una tasa de interés del 3% anual y un plazo de 35 días con vencimiento el 4 de enero del 2019; el segundo por US\$20,000 con una tasa de interés anual del 2.75% y un plazo de 33 días con vencimiento el 30 de enero del 2019.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Compañías relacionadas (1)	943,397	539,754
Préstamos a empleados	553	800
Anticipo a empleados	-	925
	<u>943,950</u>	<u>541,479</u>

(1) Los saldos con sus Compañías relacionadas consistían en:

	2018	2017
Henadad S.A.	543,373	539,754
Transportes Truckerchef S.A.	300,000	-
Industrias Cuatro Trece Cuatrotrece S.A.	100,000	-
Lafattoria S.A.	24	-
	<u>943,397</u>	<u>539,754</u>

Estas cuentas por cobrar no tienen un plazo definido para su recuperación ni generan un interés, pero se espera liquidar en el corto plazo.

NOTA 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Inventarios consistían en:

	2018	2017
Productos terminados	79,191	36,808
Otros inventarios	-	16,045
	<u>79,191</u>	<u>52,853</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuesto del año corriente. - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen es como sigue:

	Saldo al 31-dic-17	Crédito tributario	Compensa- ciones	Saldo al 31-dic-18
Activos:				
Crédito tributario IVA compras locales	125,776	491,712	575,449	42,039
Retenciones de clientes Impuesto a la renta año corriente	12	252	264	-
	<u>125,788</u>	<u>491,964</u>	<u>575,713</u>	<u>42,039</u>
	Saldo al 31-dic-17	Pagos y/o Ajuste	Retenciones e impuestos	Saldo al 31-dic-18
Pasivos:				
IVA en ventas	54,047	643,209	631,725	42,563
Retenciones de IVA por pagar	8,279	43,503	47,204	11,980
Retenciones de Impuesto a la renta por pagar	19,376	97,766	88,807	10,417
Impuesto a la rente en relación de dependencia	20	200	180	-
Impuesto a la renta por pagar	134,497	129,606	311,289	316,180
	<u>216,219</u>	<u>914,284</u>	<u>1,079,205</u>	<u>381,140</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:

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de:		
Participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,512,129	990,051
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Participación a trabajadores	-	(148,507)
Gastos no deducibles	18,547	-
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	1,530,676	841,544
Tasa de impuesto	(1) 25%	22%
Impuesto a la renta causado	382,669	185,140
Menos – anticipo pagado	(71,116)	(50,641)
Menos – retenciones	(264)	-
Impuesto a la renta a pagar	<u>311,289</u>	<u>134,497</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018, se calcula en un 25% (para el ejercicio económico 2017 fue una tasa del

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.

Las declaraciones de impuesto de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Activo por impuestos diferidos. - al 31 de diciembre del 2018 consistían en:

			Impuesto Diferido
Provisión jubilación patronal	14,717	25% (1)	3,679
Provisión bonificación por desahucio	2,694	25%	674
	<u>17,411</u>		<u>4,353</u>

NOTA 9. EQUIPOS:

Los saldos de Equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-18
Muebles y enseres	2,914	-	2,914	19,049	21,963
Equipos de oficina	-	1,021	1,021	1,623	2,644
Equipos de computación	68,861	16,127	84,988	4,290	89,278
Vehículos	23,290	-	23,290	-	23,290
	95,065 (1)	17,148	112,213 (1)	24,962	137,175
Menos- Depreciación acumulada	(29,000)	(3,916)	(32,916)	(11,530)	(44,446)
	<u>66,065</u>	<u>13,232</u>	<u>79,297</u>	<u>13,432</u>	<u>92,729</u>

(1) Corresponden adiciones realizadas en efectivo.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar Accionistas consistían en:

(Véase página siguiente)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores no relacionados		405,205	735,101
Proveedores relacionados	(1)	292,924	591,415
Dividendos por pagar accionistas	(2)	-	(2,341)
Otras provisiones	(3)	152,127	-
Tarjetas de crédito		5,291	-
		<u>855,547</u>	<u>1,324,176</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de cuentas por pagar proveedores relacionados consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acerinox S.A.		73,828	80,328
Chef Express S.A. Chefexpresa		129,600	196,500
Semola S.A.		61,317	-
Novacocina S.A.		-	248,750
Rolem S.A.		27,744	65,837
Quench S.A.		435	-
		<u>292,924</u>	<u>591,415</u>

- (2) Se ajustó con la cuenta patrimonial Resultados acumulados (Ver movimiento patrimonial).
- (3) Corresponden a provisiones de gastos que la Compañía no uso y contabilizo las facturas directamente contra gastos, para subsanar el error esta provisión se ajustó contra resultados acumulados el 1 de enero del 2019 (Véase Nota 19).

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las Obligaciones acumuladas consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales		157,187	50,285
Obligaciones con el IESS		16,372	6,534
Participación a trabajadores		270,340	156,718
Otros		-	837
		<u>443,899</u>	<u>214,374</u>

NOTA 12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas de jubilación patronal y desahucio consistían en:

	Saldos al 31-dic-17	Ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Jubilación patronal	-	15,812	(12,684)	10,334	13,462
Provisión por desahucio	-	11,191	8,529	2,033	21,753
	-	27,003	(1) (4,155)	12,367	35,215

- (1) La Compañía en el 2018 según el estudio actuarial tendría que tener registrado como Otros resultados integrales US\$17,804 de los cuales por error solo registró US\$4,155. El 1 de enero del 2019 se procedió ajustar los Otros resultados integrales por US\$13,649 para regularizar la cuenta acorde el estudio actuarial (Véase Nota 19).

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	2,395,865	1,999,759
Inversiones temporales	(Nota 5)	340,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	943,950	541,479
		<u>3,679,815</u>	<u>2,541,238</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	855,547	1,324,176
Anticipo de clientes		386,354	235,555
		<u>1,241,901</u>	<u>1,559,731</u>

NOTA 14. 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 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 15. INGRESOS POR VENTA DE PRODUCTOS COMESTIBLES:

Los ingresos que genera la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 16. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Costos consistían en:

	2018	2017
Costo de venta	7,022,976	7,372,005
Sueldos y salarios	994,323	773,149
	<u>8,017,299</u>	<u>8,145,154</u>

NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los Gastos administrativos y ventas consistían en:

	2018		2017
Gastos de venta	424,110		89,596
Participación a trabajadores	266,846		-
Gastos administrativos	218,376	(1)	960,700
Mantenimientos y reparaciones	123,826		131,067
Otros	22,840		1,707
Depreciaciones	11,595		3,915
Impuestos	8,043		2,545
Gastos logísticos	2,838		61,107
	<u>1,078,474</u>		<u>1,250,637</u>

- (1) En el 2017 incluyen US\$683,602 de gastos por contratos de asesoría técnica con Compañías relacionadas y no relacionadas las cuales detallamos a continuación:

(Véase página siguiente)

	2017
No relacionadas:	
Gourmet Food Service Gfs S.A.	248,602
Relacionadas:	
Chef Express S.A. Chefexpresa	200,000
Novacocina S.A.	180,000
Morales Barrera Rosa América	55,000
	<u>683,602</u>

NOTA 18. 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.

Hasta la fecha del presente informe la Compañía no ha renovado el convenio firmado con el Ministerio de Justicia Derechos y Cultos.

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril, 30 del 2019) se procedió ajustar la cuenta de Otras provisiones por un valor de US\$152,127 (Véase Nota 10), y la cuenta Otros resultados integrales por un valor de US\$13,649 (Véase Nota 12). Ambos contra la cuenta patrimonial Resultados acumulados aplicando NIC 8. Adicional a lo revelado no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en febrero, 01 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la junta de Directorio sin modificaciones.