

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

**Estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 25

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
Compañía	-	PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Quito, 9 de marzo de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de **PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

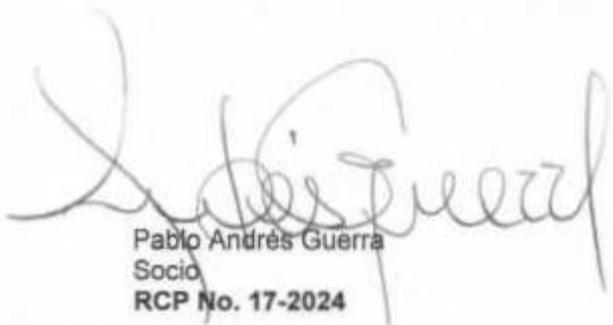
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
-



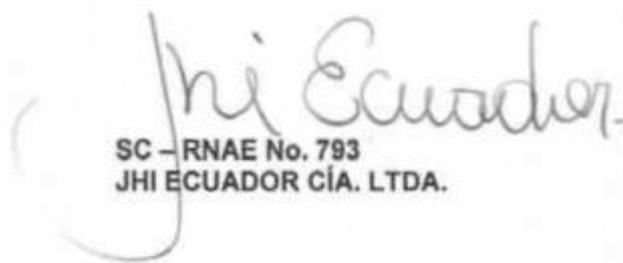
MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Estados de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31	
		2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	145.648	131.385
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	4	53.438	142.218
Otras cuentas por cobrar	5	26.615	20.462
Inventarios	6	306.520	358.442
Activos por impuestos corrientes	7(a)	56.937	20.821
Otros Activos		2.930	1.307
Total activo corriente		592.088	674.635
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	553.343	501.356
Inversiones a largo plazo		3.763	3.763
Total activo no corriente		557.106	505.119
Total activos		1.149.194	1.179.754
 PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	9	202.477	291.903
Otras cuentas por pagar		10.669	13.967
Pasivos por impuestos corrientes	7(a)	67.343	40.219
Obligaciones por beneficios a empleados	10(a)	59.684	69.968
Total pasivo corriente		340.173	416.057
Cuentas por pagar relacionadas	11	237.996	178.001
Obligaciones por beneficios definidos	10(b)	113.434	103.809
Total pasivo no corriente		351.430	281.810
Total pasivos		691.603	697.867
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)	12	457.591	481.887
Total pasivos y patrimonio de los socios		1.149.194	1.179.754


Ondrej Habada
Representante Legal


Washington Jaya
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de lo estados financieros

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

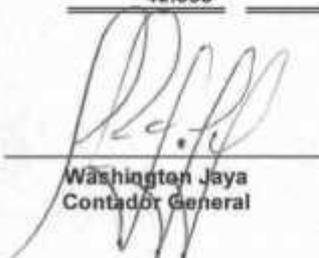
Estados de resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Ventas netas	13	4.930.471	4.664.100
Costo de ventas		<u>(3.758.778)</u>	<u>(3.539.903)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.171.693	1.124.197
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	14	(978.279)	(933.229)
Participación de los empleados en las utilidades	10(a)	<u>(11.886)</u>	<u>(20.749)</u>
Total gastos operativos		(990.165)	(953.978)
Utilidad neta de operación		181.528	170.219
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos no deducibles del impuesto a la renta		(79.669)	(25.384)
Gastos financieros, impuestos y contribuciones		(46.635)	(49.425)
Otras rentas no operacionales		<u>25.147</u>	<u>22.166</u>
Total otros ingresos y (gastos) neto		(101.157)	(52.643)
Utilidad antes de impuesto a la renta		80.371	117.576
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	7	<u>(30.673)</u>	<u>(35.897)</u>
Resultado integral total		49.698	81.679


 Ondrej Habada
 Representante Legal


 Washington Jaya
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de lo estados financieros

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado	Aporte futura capitalización	Reservas Legales	Otro resultado integral	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	26.362	21.327	11.394	-	327.885	20.971	407.939
Apropiación de la reserva legal	-	-	1.049	-	-	(1.049)	-
Distribución de dividendos y pagos socios	-	(3.600)	-	-	-	(19.923)	(23.523)
Otros resultados	-	-	-	15.792	-	-	15.792
Resultado integral total	-	-	-	-	-	81.679	81.679
Saldos al 31 de diciembre del 2016	26.362	17.727	12.443	15.792	327.885	81.678	481.887
Ajustes por errores contables años anteriores	-	3.600	-	-	-	-	3.600
Apropiación de la reserva legal	-	-	4.084	-	-	-	4.084
Distribución de dividendos y pagos socios	-	-	-	-	-	(81.678)	(81.678)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	49.698	49.698
Saldos al 31 de diciembre del 2017	26.362	21.327	16.527	15.792	327.885	49.698	457.591


Ondrej Habada
Representante Legal


Washington Jaya
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de lo estados financieros

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.070.843	4.546.773
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.800.617)	(4.173.879)
Intereses pagados y no deducibles	(126.304)	(74.809)
Impuesto a la renta pagado	(30.673)	(35.897)
Otros ingresos (gastos)	12.131	8.276
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>125.380</u>	<u>270.464</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(97.118)	(32.557)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(97.118)</u>	<u>(32.557)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	-	(144.228)
Obligaciones con partes relacionadas	59.995	26.545
Dividendos entregados a socios	(73.994)	(23.523)
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>(13.999)</u>	<u>(141.206)</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes	14.263	96.701
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>131.385</u>	<u>34.684</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>145.648</u>	<u>131.385</u>

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

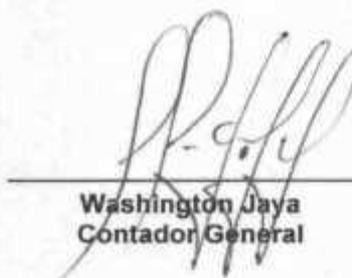
Estados de flujos de efectivo, continúa

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
(Utilidad) pérdida neta	49.698	81.679
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	45.131	56.216
Provisión de cuentas incobrables	330	4.644
Provisión por beneficios definidos	9.625	(3.283)
Otros resultados integrales	-	15.792
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	88.450	(107.895)
Variación de activos por impuestos corrientes	(36.116)	25.967
Variación en inventarios	51.922	(9.432)
Variación en otros activos y otras por cobrar	(7.776)	504
Variación en cuentas por pagar	(89.426)	186.109
Variación en pasivos por impuestos corrientes	27.124	(10.429)
Variación en otras cuentas por pagar	(3.298)	3.560
Variación en provisiones	(10.284)	27.032
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>125.380</u>	<u>270.464</u>



Ondrej Habada
Representante Legal



Washington Jaya
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de lo estados financieros

NOTA 1 – OPERACIONES

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA. fue constituida el 8 de marzo de 1985 como compañía de responsabilidad limitada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Republica del Ecuador. La actividad principal de la Compañía será el dedicarse a toda operación de carácter comercial y mercantil, compra venta de mercaderías y bienes de consumo, permitidas por las leyes de la república.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 3 de la NIIF para PYMES, 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 PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Sección	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	Modificación para requerir que, si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años	1 de enero 2018

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las secciones de la NIIF para PYMES y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable; se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando en cuenta el % del valor residual.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Edificios	10
Equipos de cafetería	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine 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.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando 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. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le

resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Obligaciones por beneficios definidos

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuyan a la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula utilizando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos 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.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio. El estado de terminación del servicio se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por servicios de seguridad y vigilancia se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de servicio, determinado como la proporción del tiempo total estimado para la prestación que haya transcurrido al finalizar cada período.

n) Costos y gastos

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

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

o) 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 y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una 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.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cajas:		
Caja general	42.331	45.651
Caja chica	6.980	10.228
Bancos:		
Pacífico	72.899	37.785
Pichincha	23.438	37.721
	145.648	131.385

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de E.U.A. en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad. al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Clientes (i)	39,647	47.699
Cheques protestados	919	1.377
Tarjetas de crédito	17,846	97.786
Provisión cuentas de dudoso cobro	(4,974)	(4.644)
	53.438	142.218

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(i) Clientes comerciales al 31 de diciembre de 2017 comprende:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	2.854
ANGERMEYER KUBLER FEDERICO	2.040
TEYSSÉDRE GAUTHIER PATRICE	2.018
MALO MONCAYO CARLOS	2.003
REPREGAL CÍA.LTDA.	1.785
BANCO PICHINCHA C.A.	1.245
ANDRADE TORRES EFRAIN GONZALO	954
BOLAÑOS CARLOS GABRIEL	803
ADATUR	749
CARRERA RODRIGUEZ VICENTE	710
OTRAS	24.486
	<u>39.647</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se componen de:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar empleados	26.115	19.962
Garantías	500	500
	<u>26.615</u>	<u>20.462</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bodega Principal	306.520	322.020
Almacén	-	36.422
	<u>306.520</u>	<u>358.442</u>

(espacio en blanco)

NOTA 7 – IMPUESTOS

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2017	2016
Por cobrar		
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	56.937	20.821
	56.937	20.821
Por pagar		
Impuesto a la renta	30.673	-
impuestos por pagar	36.670	40.219
	67.343	40.219

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que 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, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, Contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

(espacio en blanco)

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2017 fueron las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	79.241
15% Participación trabajadores	<u>(11.886)</u>
	67.355
más - Gastos no deducibles	<u>72.067</u>
Utilidad tributable	139.422
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>30.673</u>

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta. siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

(espacio en blanco)

Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se componen de:

Propiedad maquinaria y equipo	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Reclasi- ficación	Saldo al 31 de diciembre de 2017
No depreciables						
Terrenos	107,323	-	107,323	-	-	107,323
Depreciables						
Edificios	161,324	-	161,324	-	-	161,324
Edificios (costo revaluado)	179,317	-	179,317	-	-	179,317
Vehículos	28,125	-	28,125	-	-	28,125
Maquinaria y equipo	186,335	13,762	200,097	31,444	(81)	215,475
Equipo de computación	25,541	14,557	40,098	15,459	-	79,783
Equipo de cafetería	3,789	-	3,789	-	81	3,870
Muebles y enseres	41,039	3,457	44,496	8,589	-	53,085
Equipo de oficina	5,995	781	6,776	1,941	-	8,717
	738,788	32,557	771,345	97,118	-	868,463
Depreciación acumulada	(213,773)	(56,216)	(269,989)	(45,131)	-	(315,120)
Costo del activo fijo neto	525,015	(23,659)	501,356	51,987	-	553,343

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se componen de:

	Diciembre 31.	
	2017	206
Proveedores (1)	199.943	280.341
Tarjeta corporativa	2.534	11.562
	202.477	291.903

(1) Proveedores comerciales al 31 de diciembre de 2017, comprende:

	Diciembre 31,
	2017
JARA JARAMILLO CARLOS ALEJANDRO	31.909
ORTEGA EDGAR	24.107
JARA MARTINEZ EDGAR AURELIO	18.103
VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL S.A.	14.895
JARAMILLO DIAZ JENNY LUCIA	13.166
CORPORACION PLUSBRAND DEL ECUADOR CIA. LTDA.	10.997
ORTEGA SEVILLA DAVID ENRIQUE	9.900
GUERRERO FREIRE JOSÉ MARÍA	8.626
GARCIA ESPINOZA CRISTOBAL COLON	8.045
GUERRERO CARRERA ELSA JACQUELINE	7.681
CARRERA RODRIGUEZ VICENTE ABELARDO	6.574
PACHECO CANO EDDY TERESA	6.337
OTRAS	39.603
	199.943

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2017	2016
Décimo tercer sueldo	3.657	1.356
Décimo cuarto sueldo	19.112	17.848
Vacaciones por pagar	6.199	5.871
15% Participación trabajadores	11.886	20.749
Remuneración y descuento a empleados	5.505	6.836
IESS por pagar	13.325	17.308
	59.684	69.968

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2017	2016
Jubilación Patronal	83.376	78.713
Desahucio	30.058	25.096
	<u>113.434</u>	<u>103.809</u>

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	Diciembre 31.	
	2017	2016
Empresas relacionadas		
Préstamos terceros	-	9.600
	-	<u>9.600</u>
Accionistas		
Jara Jara Rosa	70.065	49.687
Ortega Edgar	70.065	49.687
Guerrero José	47.801	37.611
Carrera Yolanda	22.264	12.076
Carrera Vicente	10.549	7.328
Jaramillo Rolando	6.703	4.684
Pacheco Eddy	10.549	7.328
	<u>237.996</u>	<u>168.400</u>
	<u>237.996</u>	<u>178.001</u>

NOTA 12 - PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son 26.362 acciones de US\$ 1.00 cada una.

(a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(b) Reserva de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 13 – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2017	2016
Ventas locales	4.905.676	4.640.160
Prestación de servicios	24.795	23.940
	<u>4.930.471</u>	<u>4.664.100</u>

(espacio en blanco)

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	Administración		Ventas	
	Diciembre 31.		Diciembre 31.	
	2017	2016	2017	2016
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	470.709	447.440	242.369	211.697
Servicios terceros	51.376	51.374	52.887	43.904
Mantenimiento y otros	50.806	38.775	45.423	64.898
Amortizaciones y Depreciaciones	45.130	56.216	19.579	18.925
Financieros	89.194	106.071	-	-
No deducibles	79.669	25.384	-	-
	<u>786.884</u>	<u>725.261</u>	<u>360.258</u>	<u>339.424</u>

NOTA 15 - OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la

operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- Riesgo de tipo de cambio
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía realiza sus operaciones en dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país. por lo tanto no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

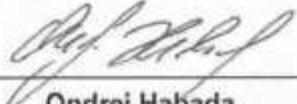
La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Ondrej Habada
Representante Legal



Washington Jaya
Contador General