

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<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 de los socios	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, 10 de marzo de 2019

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 2018 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 2018 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 aprobadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad 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.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

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 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:

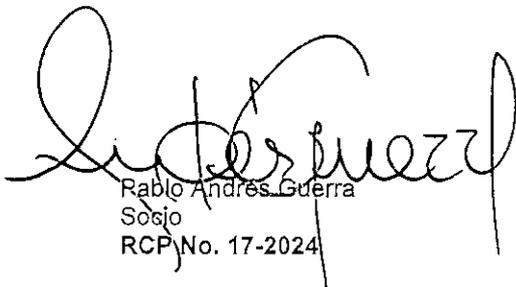
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- 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.

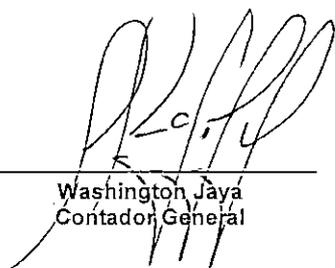
Estados de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	128,297	145,648
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	4	85,828	53,438
Otras cuentas por cobrar	5	31,895	26,615
Inventarios	6	471,370	306,520
Activos por impuestos corrientes	7(a)	66,524	56,937
Otros Activos		3,830	2,930
Total activo corriente		787,744	592,088
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	531,631	553,343
Inversiones a largo plazo		-	3,763
Total activo no corriente		531,631	557,106
Total activos		1,319,375	1,149,194
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	9	286,148	202,477
Otras cuentas por pagar		10,927	10,669
Pasivos por impuestos corrientes	7(a)	78,178	67,343
Obligaciones por beneficios a empleados	10(a)	68,933	59,684
Total pasivo corriente		444,186	340,173
Cuentas por pagar relacionadas	11	285,209	237,996
Obligaciones por beneficios definidos	10(b)	145,801	113,434
Total pasivo no corriente		431,010	351,430
Total pasivos		875,196	691,603
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)	12	444,179	457,591
Total pasivos y patrimonio de los socios		1,319,375	1,149,194


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.

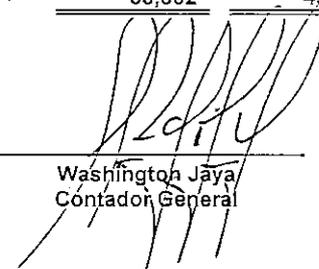
Estados de resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ventas netas	13	4,842,766	4,930,471
Costo de ventas		(3,510,314)	(3,758,778)
Utilidad bruta en ventas		1,332,452	1,171,693
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	14	(1,202,492)	(978,279)
Participación de los empleados en las utilidades	10(a)	(8,746)	(11,886)
Total gastos operativos		(1,211,238)	(990,165)
Utilidad neta de operación		121,214	181,528
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos no deducibles del impuesto a la renta		(26,404)	(79,669)
Gastos financieros, impuestos y contribuciones		(61,829)	(46,635)
Otras rentas no operacionales		23,200	25,147
Total otros ingresos y (gastos) neto		(65,033)	(101,157)
Utilidad antes de impuesto a la renta		56,181	80,371
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	7	(22,379)	(30,673)
Resultado integral total		33,802	49,698


 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.

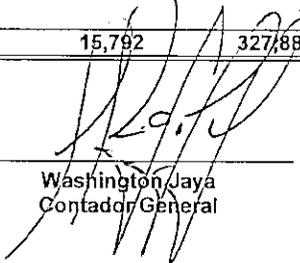
Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reservas Legales	Otro resultado integral	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
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
Apropiación de la reserva legal	-	-	2,484	-	-	(2,484)	-
Distribución de dividendos y pagos socios	-	-	-	-	-	(47,214)	(47,214)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	33,802	33,802
Saldos al 31 de diciembre del 2018	26,362	21,327	19,011	15,792	327,885	33,802	444,179


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 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,644,936	5,070,843
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,529,269)	(4,800,617)
Intereses pagados y no deducibles	(88,233)	(126,304)
Impuesto a la renta pagado	(22,379)	(30,673)
Otros ingresos (gastos)	12,280	12,131
Efectivo neto provisto en actividades de operación	17,335	125,380
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(34,685)	(97,118)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(34,685)	(97,118)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con partes relacionadas	47,214	59,995
Dividendos entregados a socios	(47,214)	(73,994)
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	-	(13,999)
Aumento en el efectivo y equivalentes	(17,350)	14,263
Efectivo y equivalentes al inicio del año	145,648	131,385
Efectivo y equivalentes al final del año	128,298	145,648

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Estados de flujos de efectivo, continúa

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
(Utilidad) pérdida neta	33,802	49,698
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	56,397	45,131
Provisión de cuentas incobrables	590	330
Provisión por beneficios definidos	26,487	9,625
Inversiones en asociadas	3,763	-
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	(32,980)	88,450
Variación de activos por impuestos corrientes	(9,587)	(36,116)
Variación en inventarios	(164,850)	51,922
Variación en otros activos y otras por cobrar	(6,180)	(7,776)
Variación en cuentas por pagar	83,671	(89,426)
Variación en pasivos por impuestos corrientes	10,835	27,124
Variación en otras cuentas por pagar	258	(3,298)
Variación en provisiones	15,129	(10,284)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	17,335	125,380


 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.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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, República 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 2018 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 2018, 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 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

c) 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.

d) 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.

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

e) 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.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

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

El costo de propiedad, planta 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, planta 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, planta 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.

g) 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.

h) 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 imponibles 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.

i) 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.

j) 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.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC).

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.

k) 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.

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

l) 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.

m) 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.

(espacio en blanco)

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cajas:		
Caja general	50,806	42,331
Caja chica	5,678	6,980
Bancos:		
Pacífico	66,672	72,899
Pichincha	5,141	23,438
	<u>128,297</u>	<u>145,648</u>

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 2018 y 2017.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Clientes (i)	65,366	39,647
Cheques protestados	919	919
Tarjetas de crédito	25,107	17,846
Provisión cuentas de dudoso cobro (*)	(5,564)	(4,974)
	<u>85,828</u>	<u>53,438</u>

(espacio en blanco)

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(i) Clientes comerciales de mayor importancia al 31 de diciembre de 2018 comprende:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
BANCO PICHINCHA C A	4,029	1,245
BANCO DEL PACIFICO S A	3,007	2,854
TEYSSEDRE GAUTHIER PATRICE	2,215	2,018
MORAN IGLESIAS MARIA ELIZABETH	2,094	-
MALO MONCAYO CARLOS	2,018	2,003
GALADIS DEL ECUADOR CIA LTDA	1,457	-
CARRERA RODRIGUEZ VICENTE	1,255	710
ANGERMEYER KUBLER FEDERICO	1,045	2,040
INDEFATIGABLE S.A.	1,027	-
BUZZTRANS SA	1,014	-
FERROINSULAR S A	1,001	-
REPREGAL CÍA.LTDA.	-	1,785
OTRAS	45,204	26,992
	<u>65,366</u>	<u>39,647</u>

(*) El movimiento de la provisión de dudoso recaudo al 31 de diciembre de 2018 se presenta como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicio del año	4,974	4,644
Provisión del año	590	330
	<u>5,564</u>	<u>4,974</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar empleados	31,395	26,115
Garantías	500	500
	<u>31,895</u>	<u>26,615</u>

(espacio en blanco)

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Bodega Principal	254,203	306,520
Almacén	164,321	-
Guayaquil	38,885	-
En tránsito	842	-
Cafetería y panadería	13,119	-
	<u>471,370</u>	<u>306,520</u>

NOTA 7 – IMPUESTOS

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Por cobrar		
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	59,903	56,937
Impuesto diferido	6,621	-
	<u>66,524</u>	<u>56,937</u>
Por pagar		
Impuesto a la renta	22,379	30,673
impuestos por pagar	55,799	36,670
	<u>78,178</u>	<u>67,343</u>
Total neto en impuestos por pagar	<u>(11,654)</u>	<u>(10,406)</u>

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% 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 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% 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.

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(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 del ejercicio.

(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 2018 fueron las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	58,305
15% Participación trabajadores	<u>(8,746)</u> 49,559
más - Gastos no deducibles	<u>39,957</u>
Utilidad tributable	89,516
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>22,379</u></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)

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de:

Propiedad maquinaria y equipo	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Reclasi-ficación	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Reclasi-ficación	Saldo al 31 de diciembre de 2018
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	31,444	-	59,569	-	-	59,569
Maquinaria y equipo	200,097	15,459	(81)	215,475	12,725	(2,030)	226,170
Equipo de computación	40,098	39,685	-	79,783	12,079	2,030	93,892
Equipo de cafetería	3,789	-	81	3,870	885	1,050	5,805
Muebles y enseres	44,496	8,589	-	53,085	8,995	(1,050)	61,030
Equipo de oficina	6,776	1,941	-	8,717	-	-	8,717
	771,345	97,118	-	868,463	34,684	-	903,147
Depreciación acumulada	(269,989)	(45,131)	-	(315,120)	(56,396)	-	(371,516)
Costo del activo fijo neto	501,356	51,987	-	553,343	(21,712)	-	531,631

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de:

	Diciembre 31.	
	2018	2017
	(US dólares)	
Proveedores (1)	284,115	199,943
Tarjeta corporativa	2,033	2,534
	<u>286,148</u>	<u>202,477</u>

(1) Proveedores comerciales al 31 de diciembre de 2018, comprende:

	Diciembre 31.	
	2018	2017
	(US dólares)	
VINOS Y ESPIRITUOSOS DEL LITORAL S.A.	40,101	14,895
JARA JARAMILLO CARLOS ALEJANDRO	31,909	31,909
ORTEGA EDGAR	25,567	24,107
JARA MARTINEZ EDGAR AURELIO	18,103	18,103
CORPORACION PLUSBRAND DEL ECUADOR CIA. LTDA.	11,039	10,997
CARRERA RODRIGUEZ VICENTE ABELARDO	10,133	6,574
ORTEGA SEVILLA DAVID ENRIQUE	9,900	9,900
JARAMILLO DIAZ JENNY LUCIA	9,437	13,166
FARMAENLACE CIA.LTDA.	9,102	-
GUERRERO CARRERA ELSA JACQUELINE	7,682	7,681
ELABORADOS CARNICOS S.A.	6,917	-
NESTLÉ ECUADOR S.A.	6,375	-
GUERRERO FREIRE JOSÉ MARÍA	-	8,626
GARCIA ESPINOZA CRISTOBAL COLÓN	-	8,045
PACHECO CANO EDDY TERESA	-	6,337
OTRAS	97,850	39,603
	<u>284,115</u>	<u>199,943</u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2018	2017
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	4,516	3,657
Décimo cuarto sueldo	20,699	19,112
Vacaciones por pagar	10,926	6,199
15% Participación trabajadores	8,746	11,886
Remuneración y descuento a empleados	6,548	5,505
IESS por pagar	17,498	13,325
	<u>68,933</u>	<u>59,684</u>

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(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 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2018	2017
	(US dólares)	
Jubilación Patronal	112,289	83,376
Desahucio	33,512	30,058
	<u>145,801</u>	<u>113,434</u>

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2018	2017
	(US dólares)	
Accionistas		
Jara Jara Rosa	83,890	70,065
Ortega Edgar	83,890	70,065
Guerrero José	54,713	47,801
Carrera Yolanda	29,177	22,264
Carrera Vicente	12,733	10,549
Jaramillo Rolando	8,073	6,703
Pacheco Eddy	12,733	10,549
	<u>285,209</u>	<u>237,996</u>

(espacio en blanco)

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 - PATRIMONIO

(a) Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son 26.362 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

(b) 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.

(c) 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 2018 y 2017, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2018	2017
	(US dólares)	
Ventas locales	4,683,822	4,905,676
Prestación de servicios	158,944	24,795
	<u>4,842,766</u>	<u>4,930,471</u>

(espacio en blanco)

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	Administración		Ventas	
	Diciembre 31.		Diciembre 31.	
	2018	2017	2018	2017
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	424,418	470,709	509,591	242,369
Servicios terceros	18,640	51,376	54,064	52,887
Mantenimiento y otros	49,516	50,806	67,057	45,423
Amortizaciones y Depreciaciones	56,397	45,130	22,809	19,579
Financieros	92,954	89,194	-	-
No deducibles	26,404	79,669	-	-
	<u>668,329</u>	<u>786,884</u>	<u>653,521</u>	<u>360,258</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:

PROVEEDORA INSULAR PROINSULAR CÍA.LTDA.

Notas a los estados financieros Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 2018 y de 2017, 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 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.

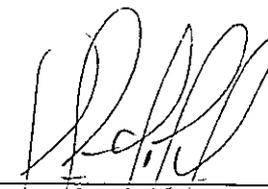
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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 Jáya
Contador General