

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS
PROYSA S.A.**



**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Rumichaca No. 828 - 4º. Piso - Ofic.. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 11 de Julio del 2011.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

He auditado el Estado de Situación Financiera de PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A. al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A. al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. José Oswaldo Hablich Díaz
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador



PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
ACTIVO	<u>1,175,135.28</u>	<u>1,491,756.33</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,135,391.46</u>	<u>1,442,853.82</u>	
Caja y Bancos	94,992.21	114,651.82	4
Cuentas por Cobrar	328,580.71	527,296.63	5
Otras Cuentas por Cobrar	9,368.15	13,394.40	6
Inventarios	459,697.86	507,887.26	7
Otros Activos	242,752.53	279,623.71	8
ACTIVO FIJO	<u>39,743.82</u>	<u>48,902.51</u>	9
Maquinarias y Equipos	20,539.67	19,679.67	
Vehiculos	53,932.86	71,272.94	
Equipos de Oficina	1,948.04	740.00	
Equipos de Computación	2,586.11	9,323.58	
Muebles y Enseres	11,028.32	8,022.32	
Instalaciones	8,024.38	8,024.38	
Licencias	0.00	1,600.00	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-58,315.56	-69,760.38	
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1,175,135.28</u></u>	<u><u>1,491,756.33</u></u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
PASIVOS	<u>864,734.32</u>	<u>1,242,300.75</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>864,734.32</u>	<u>1,242,300.75</u>	
Cuentas por Pagar	789,550.12	1,124,169.09	10
Otras Cuentas por Pagar	75,184.20	118,131.66	11
PATRIMONIO	<u>310,400.96</u>	<u>249,455.58</u>	12
Capital	161,788.00	161,788.00	
Reservas	14,654.29	9,145.96	
Resultados Acumulados	84,383.69	43,651.30	
Resultado del Presente Ejercicio	49,574.98	34,870.32	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,175,135.28</u>	<u>1,491,756.33</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A**ESTADO DE RESULTADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2011	2010
INGRESOS NETOS	<u>2,350,071.71</u>	<u>2,124,239.94</u>
Ingresos Netos	2,350,071.71	2,124,239.94
COSTO DE VENTAS	<u>1,921,462.11</u>	<u>1,817,231.46</u>
Costo de Ventas	1,921,462.11	1,817,231.46
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>428,609.60</u>	<u>307,008.48</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>329,162.25</u>	<u>234,359.00</u>
Gastos de Administración	104,780.84	61,641.95
Gastos de Venta	224,381.41	172,717.05
UTILIDAD OPERATIVA	<u>99,447.35</u>	<u>72,649.48</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>5,143.68</u>	<u>1,939.47</u>
Intereses Pagados	5,143.68	1,939.47
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>50.00</u>	<u>695.00</u>
Otros Ingresos	1,324.44	695.00
Otros Egresos	1,274.44	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>94,353.67</u>	<u>71,405.01</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	14,153.05	14,013.71
UTILIDAD GRAVABLE	<u>104,655.47</u>	<u>74,586.00</u>
(-) Impuesto a la Renta	25,117.31	18,646.50
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO	<u>55,083.31</u>	<u>38,744.80</u>
(-) 10% Reserva Legal	5,508.33	3,874.48
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>49,574.98</u>	<u>34,870.32</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES			RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Total	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2011	161,788.00	9,145.96	9,145.96	-3,301.11	46,952.41	43,651.30	34,870.32	249,455.58
Transferencia del Resultado 2010								
Transf. A Utilidades Acumuladas					34,870.32	34,870.32	-34,870.32	0.00
Ajuste Participación a Trabajadores					5,862.07	5,862.07		5,862.07
Resultado del Ejercicio							94,353.67	94,353.67
(-) 15% Participación a Trabajadores							-14,153.05	-14,153.05
(-) 24% Impuesto a la Renta							-25,117.31	-25,117.31
(-) 10% Reserva Legal		5,508.33	5,508.33				-5,508.33	0.00
Saldo a Diciembre 31 del 2011	161,788.00	14,654.29	14,654.29	-3,301.11	87,684.80	84,383.69	49,574.98	310,400.96

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US Dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>2,545,267.10</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		2,545,267.10
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-2,521,121.99	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-5,143.68	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-14,013.71	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-18,646.50	
Otros Ingresos y Egresos	<u>50.00</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-2,558,875.88
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>-13,608.78</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-6,050.83</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		-6,050.83
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		<u>-19,659.61</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.		<u>114,651.82</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.		<u><u>94,992.21</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	49,574.98
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	15,209.52	
Cuentas Incobrables	3,520.53	
Reserva Legal	5,508.33	
		24,238.38
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		73,813.36

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	195,195.39	
Otras Cuentas por Cobrar	4,026.25	
Inventarios	48,189.40	
Otros Activos	36,871.18	
Cuentas por Pagar	-334,618.97	
Otras Cuentas por Pagar	-42,947.46	
Ajuste Participación a Trabajadores	5,862.07	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-87,422.14

EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-13,608.78
--	-------------------

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en US Dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 30 de Septiembre del 2004, ante el Dr. Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, con un capital autorizado de un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos (US\$1,600.00) y un capital suscrito de ochocientos dólares de los Estados Unidos (US\$800.00) e inscrita en el Registro Mercantil de esa misma ciudad el 14 de Octubre del 2004 anotada bajo el número 31.503 del Repertorio.

Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 28 de Julio del 2008 se aprobó aumentar el capital social de la compañía en ciento sesenta mil novecientos ochenta y ocho dólares (US\$160,988.00), hasta alcanzar la suma de ciento sesenta y un mil setecientos ochenta y ocho dólares (US\$161,788.00), y determinando un capital autorizado de trescientos veintitrés mil quinientos setenta y seis dólares de los Estados Unidos (US\$323,576.00), y reformar los estatutos correspondientes, dichas modificaciones fueron elevados a escritura pública el 30 de Julio del 2008 ante el Sr. Piero Aycart Vincenziny, Notario Trigésimo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 30 de Diciembre del 2008 bajo el número 68.824 del Repertorio.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de barnices y de tintas y materia prima utilizadas en artes gráficas.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

La empresa presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes, los mismos que me fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) vigentes al 31 de Diciembre del 2011.

AP

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos en cuentas corrientes a la vista y cuentas de ahorro con saldos de disponibilidad inmediata, fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Cuentas por Cobrar

Representa facturas pendientes de cobro, generalmente hasta 90 días, incluye provisión para cuentas dudosas y no es política de la empresa el cobro de intereses por mora en el pago de los clientes. No existe cartera de riesgo que pueda afectar el resultado del ejercicio.

Provisión para Incobrables

De acuerdo a lo previsto en las normas tributarias vigentes, con cargo al resultado del ejercicio, se aplica el 1% sobre el saldo de la cartera no cobrada de las ventas del ejercicio.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Otros Activos

Constituyen compras de suministros, servicios varios, seguros, etc., aplicables en el lapso en que éstos van a ser utilizados o consumidos; y el crédito tributario a favor de la empresa por impuesto a la renta e impuesto al valor agregado (IVA).



PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Depósitos en Garantía

Son valores entregados temporalmente a las entidades por disposiciones legales o de los proveedores de bienes y servicios que son reembolsados cuando se cumplen las condiciones acordadas entre las partes.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios nacionales y extranjeros que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 90 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia; las primeras son registradas al valor de su transacción y, las segundas, al costo facturado más todos los gastos de incurridos en el trámite de importación, incluidos aquellos que son necesarios hasta su ubicación en el lugar de destino.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 14% por este concepto.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.



PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el periodo de transición el año 2011.

De acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la empresa califica como PYMES por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

Al cierre del ejercicio, el detalle de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	<u>1,735.63</u>	<u>1,735.63</u>
Caja General	1,115.93	1,115.93
Caja Chica - Diana Delgado	272.71	272.71
Caja Chica - Ricardo Luis	346.99	346.99
Bancos	<u>93,256.58</u>	<u>112,916.19</u>
Banco Produbanco	93,256.58	112,916.19
Total Caja y Bancos	<u><u>94,992.21</u></u>	<u><u>114,651.82</u></u>

AP

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Una vez finalizado el año 2011, este rubro presenta un saldo de US\$328,580.71 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	350,331.03	545,526.42
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-21,750.32	-18,229.79
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>328,580.71</u></u>	<u><u>527,296.63</u></u>

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Deudores hasta \$30,000	45,917.30	77,988.80
Deudores de \$30,001 a \$60,000	93,141.22	56,575.10
Deudores mayores a \$60,001	211,272.51	410,962.52
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u><u>350,331.03</u></u>	<u><u>545,526.42</u></u>

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos a Trabajadores	2,830.00	1,335.42
Anticipos a Proveedores	1,803.15	6,271.74
Cheques en Garantía	2,000.00 ¹	3,000.00
Deudores Varios	2,735.00	2,787.24
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u><u>9,368.15</u></u>	<u><u>13,394.40</u></u>

¹ **Cheques en Garantía.**- Corresponde a los cheques entregados como garantía por las importaciones.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$459,697.86 el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materias Primas	247,343.25	343,036.53
Inventarios de Productos Terminados	119,729.22	93,170.61
Importaciones en Tránsito	83,894.18	60,640.35
Inventarios de Cubetas	2,902.39	2,598.83
Inventario Tinta Reciclaje	5,828.82	6,867.02
Inventarios de Repuestos y Otros	-	1,573.92
Total Inventarios	<u><u>459,697.86</u></u>	<u><u>507,887.26</u></u>

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS

Al terminar el ejercicio del 2011, el saldo de Otros Activos es de US\$242,752.53, el cual se desglosa como se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros Pagados por Anticipado	1,758.58 ¹	1,785.10
Gastos Pagados por Anticipado	200.21	122.78
Impuestos Anticipados	233,793.74 ²	271,315.83
Depósitos en Garantía	7,000.00	6,400.00
Total Gastos Anticipados	<u><u>242,752.53</u></u>	<u><u>279,623.71</u></u>

¹ **Seguros Pagados por Anticipado.**- Representa el saldo no amortizado de los seguros de vehículos.

² **Impuestos Anticipados.**- El detalle de esta cuenta es el que se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito Tributario Renta por ISD	42,623.43 ^{2.1}	23,740.07
Renta Retenido por Clientes	61,649.60 ^{2.2}	38,052.92
IVA Pagado	15,372.73	69,174.89
IVA Retenido por Clientes	114,147.98	140,347.95
Total Impuestos Anticipados	<u><u>233,793.74</u></u>	<u><u>271,315.83</u></u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

^{2.1} **Crédito Tributario Renta por ISD.-** De acuerdo a lo establecido en el Art. 139 de la RALRTI, la Compañía utiliza como crédito tributario los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes e insumos que entren a un proceso productivo, por presentar la declaración aduanera de nacionalización, bienes con tarifa 0% de ad valórem en el arancel nacional de importaciones.

^{2.2} **Renta Retenido por Clientes.-** El detalle del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta que les han realizado los clientes es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones Año Corriente	23,596.68	21,200.42
Retenciones Año 2010	21,200.42	-
Retenciones Años Anteriores	16,852.50	16,852.50
Total Renta Retenido por Clientes	<u><u>61,649.60</u></u>	<u><u>38,052.92</u></u>

De acuerdo a lo establecido en los Art. 47 y Art. 135 de la LRTI y RALRTI, en su orden, la empresa puede hacer uso o pedir reclamo del crédito tributario (de acuerdo a las normas vigentes) hasta dentro de un plazo de tres años.

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Maquinaria y Equipos	20,539.67	19,679.67
Vehiculos	53,932.86	71,272.94
Equipos de Oficina	1,948.04	740.00
Equipos de Computación	2,586.11	9,323.58
Muebles y Enseres	11,028.32	8,022.32
Instalaciones	8,024.38	8,024.38
Licencias	-	1,600.00
Suman	<u>98,059.38</u>	<u>118,662.89</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-58,315.56</u>	<u>-69,760.38</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>39,743.82</u></u>	<u><u>48,902.51</u></u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2011</u>
Saldo al 1 de Enero	48,902.51
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras	6,050.83
Depreciación del año	-15,209.52 ¹
Disposiciones	
Bajas de Activos Fijos	-26,654.34 ²
Débitos en Depreciación	26,654.34 ²
 Saldo al 31 de Diciembre	 <u><u>39,743.82</u></u>

¹ **Depreciación del Año.**- El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

	<u>2011</u>
G. Depreciación Maq. y Equipos	-2,039.70
G. Depreciación Vehículos	-10,786.44
G. Depreciación Eq. de Oficina	-114.28
G. Depreciación Eq. de Comput.	-563.26
G. Depreciación Muebles y Ens.	-902.40
G. Depreciación Instalaciones	-802.44
G. Depreciación Licencias	-1.00
 Total Depreciación del Año	 <u><u>-15,209.52</u></u>

² **Disposiciones.**- Se dieron de baja aquellos artículos que se encontraban totalmente depreciados, de acuerdo a las políticas contables de la Compañía.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Maquinaria y Equipos	10.00%	10.00%
Vehículos	20.00%	20.00%
Equipos de Oficina	10.00%	10.00%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Instalaciones	10.00%	10.00%

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$789,550.12 el cual corresponde a Proveedores del Exterior como se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores	789,550.12	1,124,169.09
Total Cuentas por Pagar	<u><u>789,550.12</u></u>	<u><u>1,124,169.09</u></u>

El detalle de los Acreeedores se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreeedores hasta \$20,000.00	21,528.56	24,860.52
Acreeedores desde \$20,001 a \$40,000	39,061.00	-
Acreeedores mayores a \$40,001	728,960.56	1,099,308.57
Total Acreeedores	<u><u>789,550.12</u></u>	<u><u>1,124,169.09</u></u>

NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compañías Relacionadas	40.00	40.00
Obligaciones Sociales	1,279.49 ¹	1,087.76
Provisión de Beneficio Social	4,346.85 ²	3,613.88
Otras Obligaciones Sociales	16,153.05 ³	14,213.71
Obligaciones Fiscales	52,564.81 ⁴	52,176.31
Otros Pasivos	800.00	47,000.00
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>75,184.20</u></u>	<u><u>118,131.66</u></u>

¹ **Obligaciones Sociales.**- Corresponde a las provisiones por pagar al IESS del mes de Diciembre del 2011.

² **Provisión de Beneficio Social.**- El saldo representa las provisiones acumuladas por pagar a los trabajadores por concepto de beneficios sociales.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

³ **Otras Obligaciones Sociales.-** El saldo representa principalmente la participación por pagar a los trabajadores sobre las utilidades del 2011 por US\$14,153.05.

⁴ **Obligaciones Fiscales.-** El detalle de las cuentas pendientes a la Administración Tributaria es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IVA por Pagar	24,458.08	30,858.21
IVA Retenido por Pagar	1,461.74	1,106.31
Impuesto a la Renta por Pagar	25,117.31 ^{4.1}	18,646.50
Renta Retenido por Pagar	1,527.68	1,565.29
Total Obligaciones Fiscales	<u><u>52,564.81</u></u>	<u><u>52,176.31</u></u>

^{4.1} **Impuesto a la Renta por Pagar.-** Corresponde al impuesto causado pendiente de pago sobre la utilidad gravable del ejercicio 2011.

NOTA No. 12.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital	161,788.00	161,788.00
Reservas	14,654.29	9,145.96
Resultados Acumulados	84,383.69	43,651.30
Resultado del Presente Ejercicio	49,574.98	34,870.32
Total Patrimonio	<u><u>310,400.96</u></u>	<u><u>249,455.58</u></u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2011, se mantiene en US\$161,788.00 el cual está dividido en ciento sesenta y un mil setecientos ochenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1.00 cada una.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reservas.- Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$14,654.29 el cual corresponde a la Reserva Legal como se detalla al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva Legal	14,654.29	9,145.96
Total Reservas	14,654.29	9,145.96

La Compañía, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, provisiona por lo menos el 10% de la utilidad anual para Reserva Legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados.- En el año 2011, esta cuenta registra un saldo de US\$84,383.69 luego del siguiente movimiento.

	<u>2011</u>
Utilidades Acumuladas	87,684.80
Saldo a Enero 1	46,952.41
(+) Transferencia del Ejercicio Anterior	34,870.32
Ajuste Participación a Trabajadores	5,862.07 ¹
Pérdidas Acumuladas	-3,301.11 ²
Total Result. Acum. Años Anteriores	84,383.69

¹ **Ajuste Participación a Trabajadores.-** Corresponde a la aplicación parcial de bonos entregados a trabajadores que se imputaron al pago de las utilidades del año 2010 conforme a lo autorizado por la Gerencia y en relación al Art. 98 del Código de Trabajo.

² **Pérdidas Acumuladas.-** Cuando existan pérdidas tributarias declaradas luego de la conciliación tributaria, de acuerdo a lo establecido en el Art. 28 de la RALRTI, numeral 8 literal c, se podrán amortizar dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida. El saldo no amortizado dentro del lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultado del Presente Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra un saldo de US\$49,574.98 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores, del 24% de Impuesto a la Renta y el 10% de la provisión de Reserva Legal.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	94,353.67	71,405.01
(-) 15% Participación a Trabajadores	-14,153.05	-14,013.71
Utilidad antes de Conc. Tributaria	<u>80,200.62</u>	<u>57,391.30</u>
Conciliación Tributaria		
(+) Gastos No Deducibles	24,454.85	17,194.70
Utilidad Gravable	<u>104,655.47</u>	<u>74,586.00</u>
(-) Impuesto a la Renta Causado		
(-) 24% Impuesto a la Renta	-25,117.31	
(-) 25% Impuesto a la Renta		-18,646.50
Utilidad Antes de Reserva Legal	<u>55,083.31</u>	<u>38,744.80</u>
(-) 10% Reserva Legal	-5,508.33	-3,874.48
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>49,574.98</u></u>	<u><u>34,870.32</u></u>

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. El anticipo determinado de Impuesto a la Renta fue de US\$15,820.25 siendo éste menor que el impuesto causado.

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- COSTOS Y GASTOS

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	1,921,462.11 ¹	1,817,231.46
Gastos de Administración	104,780.84 ²	61,641.95
Gastos de Ventas	224,381.41 ²	172,717.05
Gastos Financieros	5,143.68	1,939.47
Total Costos y Gastos	<u>2,255,768.04</u>	<u>2,053,529.93</u>

¹ **Costo de Ventas.-** El Costo de Ventas está compuesto por lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas Tintas y Cubetas	1,830,990.84	1,740,576.71
Gastos de Producción	90,471.27	76,654.75
Total Costo de Ventas	<u>1,921,462.11</u>	<u>1,817,231.46</u>

² **Gastos de Administración y Ventas.-** El detalle de estos gastos es el que se presenta al pie:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Personal	69,498.94	37,078.01
Arrendamientos	26,142.50	28,121.76
Depreciaciones y Amortizaciones	10,161.96	12,668.85
Servicios Básicos	10,379.64	9,218.05
Honorarios Profesionales	33,527.07	19,727.90
Comisiones	69,397.46	53,014.68
Seguros Médicos	5,487.42	3,966.81
Suministros y Materiales	4,277.46	3,619.45
Reparaciones y Mantenimiento	12,935.29	6,767.98
IVA al Gasto	18,532.45	-
Transporte Mercadería	19,453.90	13,843.21
Combustibles y Lubricantes	8,248.91	7,268.36
Gastos de Viaje y Viáticos	5,207.15	9,856.45
Impuestos, Contribuciones y Otros	3,156.25	3,344.12
Provisión Cuentas Incobrables	3,520.53	5,455.42
Gastos Legales	3,901.75	569.81
Publicidad y Eventos	459.60	1,000.00
Otros Gastos	24,873.97	18,838.14
Total Gastos Administ. y Ventas	<u>329,162.25</u>	<u>234,359.00</u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 15.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

NOTA No. 17.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

