

PRODUCTOS Y SERVICIOS
LATINOAMERICANOS PROYSA
S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 16
Notas a los estados financieros	17 - 26



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

Guayaquil, 13 de abril del 2019

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** 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 neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** es responsable de supervisar el proceso de 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, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



MAPLARI S.A.
Auditores y Consultores

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

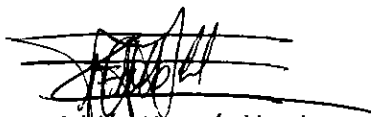
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Maplari S.A.

MAPLARI S.A.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1088


Adrián Hungría Varela
Socio

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	70,134	156,280
5	Activos financieros, neto	806,016	691,844
6	Existencias	1,327,594	1,208,573
12	Activos por impuestos corrientes	342,569	311,715
	Gastos pagados por anticipado	10,159	5,224
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,556,472	2,373,636
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Maquinaria, vehículos y equipos, neto	103,311	84,061
8	Depósitos en garantía	7,900	9,400
	Activos por impuestos diferidos	393	393
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	111,604	93,854
	TOTAL ACTIVOS	2,668,076	2,467,490
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	17,110	0
10	Pasivos financieros	1,966,405	1,984,508
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	40,021	11,468
12	Pasivos por impuestos corrientes	95,207	64,245
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,118,743	2,060,221
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	11,696	0
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	43,731	12,050
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	55,427	12,050
	TOTAL PASIVOS	2,174,170	2,072,271
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
14	Capital social	161,788	161,788
15	Reserva	41,082	31,213
16	Resultados acumulados	291,036	202,218
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	493,906	395,219
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,668,076	2,467,490

Ing. Ricardo Luis López
Representante Legal

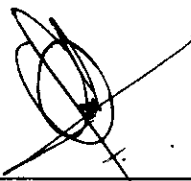
CPA. Kerly Villegas Calderón
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas		2018	2017
	INGRESOS:		
17	Ingresos por actividades ordinarias	4,184,088	3,747,386
17	Otros ingresos	<u>47,435</u>	<u>62,912</u>
	TOTAL	<u>4,231,523</u>	<u>3,810,298</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>3,478,577</u>	<u>3,319,174</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>752,946</u>	<u>491,124</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de ventas	423,611	375,207
19	(-) Gastos de administración	137,767	120,418
	(-) Gastos financieros	<u>9,733</u>	<u>6,279</u>
	TOTAL	<u>571,111</u>	<u>501,904</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>181,835</u>	<u>(10,780)</u>
11	PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>(27,275)</u>	<u>0</u>
12	IMPUESTO A LA RENTA	<u>(55,873)</u>	<u>(15,426)</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>98,687</u>	<u>(26,206)</u>

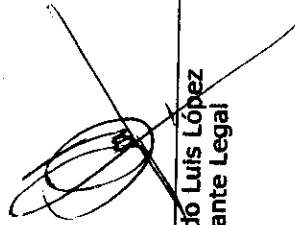

Ing. Ricardo Luis López
Representante Legal

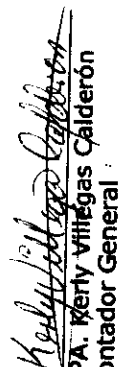

CPA. Kerly Villegas Calderón
Contador General

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total Resultados acumulados
			Adopción Primera Vez a las NIIF	Resultados acumulados	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	161,788	31,213	6,648	221,776	228,424	421,425
Resultado Integral del año	0	0	0	(26,206)	(26,206)	(26,206)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	161,788	31,213	6,648	195,570	202,218	395,219
Apropiación de la reserva legal	0	9,869	0	(9,869)	(9,869)	0
Resultado Integral del año	0	0	0	98,687	98,687	98,687
Saldos al 31 de diciembre del 2018	161,788	41,082	6,648	284,388	291,036	493,906


Ing. Ricardo Luis López
Representante Legal


CPA. Kery Villagas Calderón
Contador General

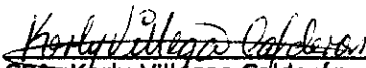
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4,104,420	4,025,234
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,123,164)	(3,750,691)
Intereses pagados	(9,733)	0
Otras salidas de efectivo	(54,714)	(146,487)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(83,191)	128,056
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de maquinarias, vehículos y equipos	(43,368)	(23,109)
Venta de maquinarias, vehículos y equipos	11,607	0
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(31,761)	(23,109)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido y Pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	28,806	0
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	28,806	0
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(86,146)	104,947
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	156,280	51,333
Efectivo en caja y bancos al final del año	70,134	156,280


Ing. Ricardo Luis López
Representante Legal


CPA. Kerly Villegas Calderón
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

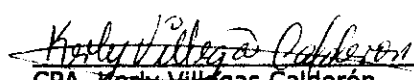
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	98,687	(26,206)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación de maquinaria, vehículos y equipos	24,119	25,838
Jubilación patronal y desahucio	32,092	3,024
Participación a trabajadores	27,275	0
Impuesto a la renta	55,873	15,426
Otros ajustes por partidas distintas de efectivo	(11,607)	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(114,173)	207,047
Existencias	(119,021)	(316,888)
Servicios y otros pagos anticipados	0	6,792
Otras entradas y salidas de dinero	(35,789)	(105,026)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros, neto	(16,153)	318,049
Obligaciones por beneficios definidos	418	0
Otras entradas y salidas de dinero	(24,912)	0
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(83,191)	128,056


Ing. Ricardo Luis López
Representante Legal


CPA. Kerly Villegas Calderón
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A. - Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 30 de septiembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor de barnices, tintas y materia prima utilizadas para artes gráficas.

La dirección domiciliar en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, Vía Daule km 4.5., avenida 2da. 116 y calle 1era. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992380861001.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía cuenta con 23 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 25 del 2018.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

Bases de presentación. - Los estados financieros han sido preparados conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere de uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30, 60 y 90 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.
- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Existencias. - En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición Inicial. - los Inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Gastos pagos anticipados. - En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Maquinaria, vehículos y equipos. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - La maquinaria, vehículos y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - La maquinaria, vehículos y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Activos	Vida Útil (Años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La Gerencia de **PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (Incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

Reconocimiento de Ingresos. - La Compañía reconoce Ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes y servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos. -

Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de Ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta.

Política 2017. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Política 2018. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la compañía, cuando el porcentaje de participación de accionistas, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en esta política contable sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento (LORTI).

En caso de que la compañía informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el Inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la compañía demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Cuando la compañía sea considerada microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Cuando se otorguen a los accionistas préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la compañía efectuará la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración del impuesto a la renta.

Cuando la compañía tenga la condición de micro o pequeña empresa, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

En los casos en que la compañía reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento de la Ley.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos grabables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que la compañía solicite al servicio de rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Caja	1,000	729
Banco, (1)	69,134	155,551
Total	70,134	156,280

(1) Un detalle del banco, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Banco de la Producción S.A. Produbanco	69,134	155,551
Total	69,134	155,551

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Clientes, (1)	794,339	656,551
Anticipos	4,058	16,923
Empleados	6,565	7,888
Cheques garantías por importaciones	600	8,100
Otros	454	2,382
Total	806,016	691,844

(1) Un detalle de los clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Grupasa Grupo Papelero S.A.	426,900	308,935
Smurfit Kappa Ecuador S.A.	86,264	110,493
Papelería Nacional S.A. Panasa.	114,658	90,072
Cransa S.A.	60,398	40,223
Figuretti S.A.	27,098	22,323
Cartopel	35,744	28,917
Paperindustries S.A.	10,428	10,567
Flowerrapas S.A.	6,439	7,410
Cartorama C.A.	5,013	16,347
Cartones del Austro Cartoaustro S.A.	8,629	0
Otros	12,768	21,264
Total	794,339	656,551

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

6. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Materia prima	1,055,336	706,876
Inventario de suministros	15,201	13,284
Mercadería en tránsito	78,920	238,757
Inventario de productos terminados	<u>178,137</u>	<u>249,656</u>
Total	<u>1,327,594</u>	<u>1,208,573</u>

Mercadería en tránsito. - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden principalmente adquisiciones de tintas las mismas que serán liquidadas una vez que el producto ingrese a las instalaciones operativas de la Compañía.

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. MAQUINARIA, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de maquinaria, vehículos y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al	Bajas/ ventas		Saldos al
	01/01/18	Adiciones	Reclasificaciones	31/12/18
	(Dólares)			
Maquinaria y equipos	127,477	0	(2,211)	125,266
Muebles y Enseres Oficina	13,279	0	0	13,279
Equipo de Computación	7,181	4,300	0	11,481
Equipos de Oficina	1,378	0	0	1,378
Vehículo	<u>107,864</u>	<u>39,723</u>	<u>(24,991)</u>	<u>122,596</u>
Subtotal	257,179	44,023	(27,202)	274,000
Depreciación acumulada	<u>(173,118)</u>	<u>(24,119)</u>	<u>26,547</u>	<u>(170,690)</u>
Total	<u>84,061</u>	<u>19,904</u>	<u>(655)</u>	<u>103,310</u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	MOVIMIENTO			
	Saldos al		Bajas/ ventas	Saldos al
	01/01/17	Adiciones	Transferencias	31/12/17
	 (Dólares)			
Maquinaria y equipos	105,262	22,215	0	127,477
Muebles y Enseres Oficina	13,202	77	0	13,279
Equipo de Computación	6,364	817	0	7,181
Equipos de Oficina	1,378	0	0	1,378
Vehículo	<u>107,864</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>107,864</u>
Subtotal	234,070	23,109	0	257,179
Depreciación acumulada	(<u>147,280</u>)	(<u>25,838</u>)	<u>0</u>	(<u>173,118</u>)
Total	<u>86,790</u>	(<u>2,729</u>)	<u>0</u>	<u>84,061</u>

8. DEPOSITOS EN GARANTÍA

Un detalle de los depósitos en garantía, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Depósitos en garantía (1)	<u>7,900</u>	<u>9,400</u>
Total	<u>7,900</u>	<u>9,400</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a valores por concepto de garantía por el arriendo de las instalaciones donde la compañía realiza sus actividades.

(1) Un detalle de los depósitos en garantía, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Cheque garantía por alquiler de bodega	5,800	5,800
Cheque garantía por alquiler de casa puerto azul	0	2,100
Cheque garantía por alquiler de departamento	<u>2,100</u>	<u>1,500</u>
Total	<u>7,900</u>	<u>9,400</u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
<u>Banco de la Producción S.A. (Produbanco)</u>		
Prestamos contratado el 9 de julio del 2018, a una tasa de interés anual del 11,23% con vencimientos mensuales hasta enero del 2020.	25,848	0
Tarjeta de crédito Visa	2,958	0
Subtotal	28,806	0
Menos porción corriente	17,110	0
Total	11,696	0

10. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los pasivos financiero, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
<u>Proveedores:</u>		
Locales	16,383	45,887
Exterior, (1)	1,848,762	1,838,407
Obligaciones patronales	4,385	3,570
Impuestos a la salida de divisas	91,891	82,876
Otros	4,984	13,768
Total	1,966,405	1,984,508

(1) Un detalle de los proveedores del exterior, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Weareink S.A.	1,812,076	1,627,093
Proysa Exterior	0	154,898
Spectra Colorants Inc.	26,000	32,461
Omya Andina S.A.	10,686	10,686
General Product	0	13,269
Total	1,848,762	1,838,407

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,301	6,408
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,477	1,100
Vacaciones	3,968	3,762
Fondo de reserva	0	198
Total	<u>12,746</u>	<u>11,468</u>
Participación de trabajadores	<u>27,275</u>	<u>0</u>
Total	<u>40,021</u>	<u>11,468</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	11,468	9,163
Gasto del año	41,984	36,217
Pagos	(40,706)	(33,912)
Saldo al final del año	<u>12,746</u>	<u>11,468</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	0	11,916
Gasto del año	27,275	0
Pagos	<u>0</u>	<u>(11,916)</u>
Saldo al final del año	<u>27,275</u>	<u>0</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado, (1)	30,739	19,306
Retención en la fuente de IVA	193,181	200,434
Retenciones en la fuente, (2)	<u>118,649</u>	<u>91,975</u>
Total	<u>342,569</u>	<u>311,715</u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**Pasivos por impuesto corriente:

Impuesto a la renta por pagar	55,873	15,426
Impuesto al valor agregado, (3)	34,818	41,134
Retenciones en la fuente, (3)	1,690	3,103
Retenciones en la fuente del IVA (3)	<u>2,826</u>	<u>4,582</u>
Total	<u>95,207</u>	<u>64,245</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan a créditos tributarios*generados en las compras de bienes y servicios.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía correspondiente al período 2018 y en periodos anteriores.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2018 y que serán canceladas en enero del 2019.

La conciliación de Impuesto a las ganancias, calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Utilidad/Pérdida antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	181,836	(10,780)
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	(27,275)	0
Utilidad/Pérdida después de participación a trabajadores	154,561	(10,780)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>44,988</u>	<u>7,957</u>
Base imponible	199,549	(2,823)
28% Y 25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	55,873	0
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>29,474</u>	<u>25,710</u>
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>0</u>	<u>10,284</u>
ANTICIPO REDUCIDO	<u>0</u>	<u>15,426</u>

El movimiento del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
SalDOS al inicio del año	15,426	24,738
Provisión del año	55,873	15,426
Compensación con retenciones en la fuente	(15,426)	(24,738)
SalDOS al final del año	<u>55,873</u>	<u>15,426</u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Para el año 2018, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 29,474 siendo este menor al impuesto a la renta causado de US\$ 55,873. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Jubilación patronal	27,515	8,237
Indemnización por desahucio	<u>16,216</u>	<u>3,813</u>
Total	<u>43,731</u>	<u>12,050</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal), fue como sigue:

	Diciembre 31 2018 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	8,237
Costo laboral por servicios actuales	19,278
Costos financieros	0
Perdida (ganancia) actuarial	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>27,515</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31 2018 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	3,813
Costo laboral por servicios actuales	12,815
Costos financieros	0
Perdida (ganancia) actuarial	0
Beneficios pagados	(412)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>16,216</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El valor actuarial del año 2018, fue determinado por el Eco. Hugo Paredes Estrella, mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

**Diciembre 31
2018
(en U. S. Dólares)**

Salario mínimo vital (US\$.)	US\$386
Número de empleados	23
Tasa de descuento anual	7,72%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital autorizado consiste en 161,788 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: la compañía COININT CORP de nacionalidad panameña propietaria del 99% acciones y la compañía GERDINE FINANCIAL CORP de nacionalidad panameña propietaria del 1% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 20 del 2018; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2018, fue declarado en febrero 21 del 2019.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió La Ley Reformatoria a la Ley de Compañías median la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de la Compañía de comercio, sean identificables, inclusive tratando de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionistas o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas, la referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido de esta obligación por el ejercicio económico 2018.

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

15. RESERVAS LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas, y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Ventas de tintas	<u>4,184,088</u>	<u>3,747,386</u>
Total	<u>4,184,088</u>	<u>3,747,386</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Comisiones sobre ventas	141,407	136,834
Sueldos y salarios	77,729	74,742
Aporte patronal	9,427	9,137
Transporte	12,471	14,462
Alquiler de bodegas	11,600	11,600
Beneficios Sociales	19,482	18,522
Honorarios	19,501	19,528
Depreciaciones y amortizaciones	17,987	12,087
Movilización	11,188	8,420
Gasto de viaje	3,246	3,821
Mantenimiento y reparaciones	8,040	10,689
Otros	<u>91,533</u>	<u>55,365</u>
Total	<u>423,611</u>	<u>375,207</u>

PRODUCTOS Y SERVICIOS LATINOAMERICANOS PROYSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	24,217	21,613
Honorarios	29,263	19,520
Gastos varios	25,851	15,237
Alquiler de bodegas	12,876	12,973
Transporte y movilización	5,253	10,616
Depreciaciones y amortizaciones	6,098	9,296
Beneficios sociales	5,888	4,637
Aporte patronal	3,038	2,815
Trámites y otros servicios	0	1,579
Otros	<u>25,283</u>	<u>22,132</u>
Total	<u>137,767</u>	<u>120,418</u>

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este Informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este Informe (abril 13 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
