

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 efectivo, 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

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)	7,900	9,400
Total	7,900	9,400

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	2,100	1,500
Total	7,900	9,400

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	<u>2,958</u>	<u>0</u>
Subtotal	28,806	0
Menos porción corriente	<u>17,110</u>	<u>0</u>
Total	<u>11,696</u>	<u>0</u>

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	<u>4,984</u>	<u>13,768</u>
Total	<u>1,966,405</u>	<u>1,984,508</u>

(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	<u>0</u>	<u>13,269</u>
Total	<u>1,848,762</u>	<u>1,838,407</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)****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	(<u>27,275</u>)	<u>0</u>
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	(<u>15,426</u>)	(<u>24,738</u>)
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	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.
